



COMMERZBANK

Výroční zpráva

2023



Banka po Vašem boku

Obsah

Zpráva vedení společnosti	5
Commerzbank AG	6
Organizační struktura	7
Zpráva auditora	8
Povinně uváděné informace	11
Účetní závěrka	12
Rozvaha	12
Podrozvahové položky	13
Výkaz zisku a ztráty	14
Přehled o změnách vlastního kapitálu	15
Příloha účetní závěrky	16
1. Všeobecné informace	16
1.1. Členové statutárních, řídicích, kontrolních a správních orgánů k 31. 12. 2023	16
2. Účetní postupy	16
2.1. Základní zásady vedení účetnictví	16
2.2. Cizí měny	16
2.3. Reálná hodnota	16
2.4. Okamžik uskutečnění účetního případu	17
2.5. Finanční deriváty a zajišťování	17
2.6. Výnosy z úroků a náklady na úroky	17
2.7. Metoda efektivní úrokové míry	17
2.8. Sankční úroky	18
2.9. Výnosy z poplatků a provizí	18
2.10. Obchodní pohledávky	18
2.11. Rezervy	18
2.12. Finanční nástroje	18
2.13. Opravné položky	19
2.14. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a majetek s právem na užívání	23
2.15. Daň z přidané hodnoty	23
2.16. Odložená daň	23
2.17. Leasingy	23
2.18. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění	23
2.19. Spřízněné strany	23
2.20. Strategie užívání finančních nástrojů	24
2.21. Vlastní kapitál	24
2.22. Následné události	24
2.23. Změna účetní politiky	24
2.24. Opravy chyb minulých let	24

3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	24
4. Pohledávky za bankami	24
4.1 Úvěry a pohledávky za spřízněnými stranami ze skupiny Commerzbank AG	25
5. Pohledávky za klienty	25
5.1. Pohledávky dle typu dlužníka	25
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	27
8. Ostatní aktiva	27
9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv	27
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	29
12. Ostatní závazky	29
13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku	30
14. Eventuality a přísliby	30
14.1. Poskytnuté záruky	30
14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům	30
15. Výnosy z úroků a podobné výnosy	30
15.1. Výnosy z úroků od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG	30
16. Náklady na úroky a podobné náklady	30
16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG	30
17. Výnosy z poplatků a provizí	31
18. Náklady na poplatky a provize	31
19. Zisk nebo ztráta z finančních operací	31
20. Ostatní výnosy z běžné činnosti	31
20.1. Ostatní provozní výnosy od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG	31
21. Výnosy podle geografického umístění trhů	31
22. Správní náklady	32
22.1. Statistika zaměstnanců	32
23. Daň z příjmů	32
24. Finanční rizika	32
24.1. Úvěrové riziko	32
24.2. Tržní riziko	37
24.3. Finanční deriváty	38
24.3.1. Deriváty k obchodování	38
24.4. Úrokové riziko	39
24.5. Riziko likvidity	40
25. Reálná hodnota	42
26. Následné události	44

Zpráva vedení společnosti

Přestože byl rok 2023 ovlivněn pokračujícím geopolitickým napětím a zvýšenou volatilitou na finančních trzích, banka a její klientská základna dosáhly dobrých výsledků.

Hlavním ekonomickým faktorem v roce 2023 byly pokračující důsledky rusko-ukrajinského konfliktu. Stejně jako ostatní ekonomiky byla i Česká republika v minulosti závislá na ruském plynu a ropě, a proto odklon od ruského dovozu vedl ke zvýšení nákladů na energie. Tento nárůst měl dopad na domácnosti i podniky a přispěl k vyšší míře inflace.

Právě inflace představovala v roce 2023 pro ekonomiku významný problém. Její rostoucí míra, vyvolaná zpočátku prudkým oživením po skončení pandemie a dále umocněná vysokými náklady na energie a pokračujícími narušeními dodavatelského řetězce, přiměla Českou národní banku k rychlému přijetí přísnější měnové politiky.

Nejistota ve světové politice a hospodářské sféře vedla v průběhu roku 2023 na finančních trzích ke zvýšené volatilitě. Díky silné kapitálové a hotovostní rezervě naší klientské základny byl však negativní dopad těchto problémů pro naše klienty omezený. Proto jsme také v našem portfoliu nezaznamenali žádný významný nárůst úvěrového rizika. Náš obchodní model i nadále odráží výrazné zaměření na klienty s velkou a střední kapitalizací i naše tradiční silné stránky v oblasti financování obchodu, řízení hotovosti, cenných papírů s pevným výnosem a komodit.

Stejně jako v předchozích letech bylo klíčovým produktem pražské pobočky úvěrové portfolio a související produktová nabídka. Vzhledem k výše uvedeným výzvám bylo pro naši klientskou základnu důležité zejména zajištění. Mimoto jsme klienty podporovali v oblasti ESG, a to poskytováním příslušného poradenství i možností financování.

Pro skupinu i pražskou pobočku bude i nadále hrát důležitou roli digitalizace. Proto jsme také pokračovali v rozvoji našeho centra digitálních technologií, neboť naší snahou je podpořit transformaci banky směrem k jejím technologickým cílům.

Commerzbank Praha jako pobočka neprovádí žádné lokální výzkumné a vývojové aktivity. Tento subjekt rovněž nemá pobočku ani jiné obchodní zastoupení v zahraničí.

Vzhledem k přetrvávající nejistotě v roce 2024 budou ekonomické vyhlídky nadále ovlivňovány geopolitickým a makroekonomickým děním. Pokud jde o strategické iniciativy v oblasti energetiky, technologií a hospodářské politiky, jejichž cílem je tyto výzvy řešit a využít nových příležitostí, jsem i nadále opatrně optimistický.

Řízení rizik banky nadále funguje na vysoké úrovni a management si není vědom žádných událostí od rozvahového dne, které by vyžadovaly úpravu účetní závěrky.

Informace o cílech a způsobech řízení rizik banky, včetně zásad zajištění, jsou uvedeny v příložené účetní závěrce banky za rok končící 31. prosince 2023. Banka rovněž splňuje všechny zákonné požadavky týkající se ochrany životního prostředí.

Při této příležitosti bych chtěl zejména poděkovat všem našim zaměstnancům za jejich usilovnou práci a nasazení pro banku a její klienty. Nasazení a profesionální angažovanosti našich zaměstnanců si velmi cením a jsem nesmírně hrdý, že mohu být součástí takového týmu!

Jsem přesvědčen, že díky stále rostoucímu významu pražské pobočky v rámci skupiny Commerzbank budeme pro naše klienty i nadále spolehlivým partnerem v souladu se sloganem „banka po Vašem boku“.

Bude nám velkým potěšením, pokud s námi budete pokračovat na naší společné cestě za úspěchem i v budoucnu.



Dr. Volkhardt Kruse
CEO Czech Republic

Commerzbank AG

Commerzbank ve světě

Commerzbank je přední mezinárodní komerční banka s pobočkami a zastoupeními v téměř 40 zemích světa. Ve dvou segmentech – Privátní klienti a drobní podnikatelé a Firemní klienti – banka poskytuje rozsáhlé portfolio finančních služeb uzpůsobených potřebám klientů. Commerzbank financuje přes 30 % německého zahraničního obchodu a je lídrem trhu německého firemního bankovníctví. Banka nabízí oborové zkušenosti svým firemním klientům v Německu i v zahraničí a je předním poskytovatelem produktů kapitálového trhu. Dceřiné společnosti Comdirect v Německu a mBank v Polsku jsou dvě celosvětově nejnovativnější on-line banky. V Německu Commerzbank provozuje rozsáhlou síť, aktuálně čítající přibližně 400 poboček. Strategie banky do roku 2027 je založena na třech pilířích: růst, excelentnost a odpovědnost. Mimoto se opírá o nezaměnitelnou identitu značky. Naplňovat tuto strategii se daří a výsledky jsou velmi pozitivní. Commerzbank je nejvýznamnější bankou pro malé a střední podniky a partnerem přibližně 26 000 firemních klientů a téměř 11 milionů privátních klientů a drobných podnikatelů. V roce 2023 dosáhla Commerzbank s přibližně 40 000 zaměstnanci hrubého výnosu ve výši 10,461 miliardy eur.



Commerzbank v České republice

Commerzbank působí v České republice od roku 1992 a specializuje se na poskytování komplexních služeb firemního bankovníctví jak německým společností působícím v České republice, tak i středním a velkým místním českým podnikům. Přestože Commerzbank působí na místním českém trhu, využívá rozsáhlé know-how ze své celosvětové sítě, a poskytuje tak konkurenceschopné služby nejvyšší kvality. Vedle všech standardních služeb firemního bankovníctví, jako je kontokorentní účet či platební styk včetně elektronického bankovníctví, nabízí Commerzbank také složitější struktury financování a bohaté zkušenosti v oblasti dokumentárního inkasa či exportního financování. Kromě Prahy má Commerzbank pobočku také v Brně (od roku 1998). Význam pražské pobočky v rámci Commerzbank neustále roste. Od roku 2016 má v Commerzbank v České republice centrálu Group Finance Eurohub, který slučuje aktivity různých evropských finančních zastoupení banky, a Trade Service Hub, který zajišťuje klientské transakce v oblasti dokumentárního obchodu a bankovních záruk pro Českou republiku, Rakousko a Švýcarsko. V roce 2018 se Commerzbank v České republice stala také sídlem personálního centra banky pro kontinentální Evropu (Continental Europe Human Resources Hub), které zastřešuje personální agendu poboček Commerzbank v kontinentální Evropě. V listopadu 2018 byla právně zrušena dceřiná společnost CommerzSystems, poskytující skupině IT služby, a začleněna do Commerzbank Praha. V roce 2019 bylo pražské centrum digitálních technologií úspěšně začleněno do nové organizační struktury technologické divize Commerzbank.

Naše strategie do roku 2027 „Moving Forward“ je založena na třech pilířích: růst, excelentnost a odpovědnost. Naším cílem je poskytovat zákazníkům relevantní produkty a řešení a dále zlepšovat zákaznickou zkušenost ve všech kanálech, čímž rovněž posílíme naši výnosovou základnu.



Organizační struktura

Pobočka Praha

Vedení pobočky:



Dr. Volkhardt Kruse

Country CEO Czech Republic

Ing. Ludovít Bán

Head of Large Corporates

Ing. Ondřej Eliáš

Head of Corporate Banking International Prague

Jörn Carstens

Head of Local Credit Office

Ing. Tomáš Krejča

Head of Financial Engineering Prague

Mgr. Ing. Martin Kischer

Treasury Local Lead International

Jan Svoboda

Team Head Trade Finance Operations Europe 2

Karsten Grünheid

CFO Eurohub

Yvonne Nowak-Sikora

Head of Human Resources Continental Europe

Ing. Pavel Čurilla

Head of Organisation & Security Regional Services Prague

Marc Friedrich

COO

Jaroslava Nováková

Head of Banking Operations Prague

Michal Lebovič

Head of Valuations Prague

Igor Savič

Head of Digital Technology Center Prague



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora

pro zřizovatele odštěpného závodu **COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky odštěpného závodu **COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha** (dále také „Odštěpný závod“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy v účetní závěrce, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Odštěpném závodě jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Odštěpného závodu k 31. prosinci 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2023 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 Odštěpném závodě nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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

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 s 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 Odštěpném závodu, 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.

Od odpovědnost vedoucího Odštěpného závodu za účetní závěrku

Vedoucí Odštěpného závodu 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 povinen posoudit, zda je Odštěpný závod schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán zřizovatele plánuje zrušení Odštěpného závodu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Od odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Odštěpného závodu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedoucí Odštěpného závodu uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedoucím Odštěpného závodu a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Odštěpného závodu 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 v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit



modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Odštěpného závodu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Odštěpný závod 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Lukáš Svoboda je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky odštěpného závodu COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha k 31. prosinci 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 31. května 2024

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Lukáš Svoboda
Director
Evidenční číslo 2516

Povinně uváděné informace

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraniční banky, Praha poskytuje bankovní služby korporátním klientům v České republice. Pobočka má sídlo v Praze Jugoslávská 934/1 Praha 2 Vinohrady 120 00 IČO: 47610921, zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, v oddílu A, vložka 7341, pobočka COMMERZBANK Aktiengesellschaft, se sídlem Kaiserstrasse 16, 603 11 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo, zapsaná u obchodního rejstříku Obvodního soudu ve Frankfurtu nad Mohanem pod číslem HRB 32000.

Výdaje na výzkum a vývoj

V roce 2023 banka nevytvořila žádné náklady související s výzkumem, vývojem.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Banka ve sledovaném účetním období nevyvinula žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí. Dle svých možností se snaží minimalizovat negativní dopady na životní prostředí. Stanovené cíle v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a správy a řízení (ESG) jsou popsány v konsolidované účetní závěrce zřizovatele pobočky společnosti Commerzbank Aktiengesellschaft, která je veřejně přístupná na webových stránkách mateřské společnosti.

V oblasti pracovněprávních vztahů Banka trvale věnuje vysokou pozornost rozvoji a motivaci zaměstnanců. Banka poskytuje zaměstnancům širokou nabídku finančních i nefinančních benefitů a zajišťuje svým zaměstnancům vzdělávání pro zvyšování a prohlubování jejich kvalifikace včetně rozvoje firemní kultury.

Údaje o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky v příštím roce

Tato účetní závěrka byla vyhotovená za předpokladu nepřetržitého pokračování činnosti jako řádná účetní závěrka k 31. 12. 2023. Banka plánuje pokračovat ve své činnosti i v příštím roce a chce si i nadále udržet vysokou kvalitu svých služeb.

Základní informace o řízení rizik: Banka řídí svá rizika v souladu s platnými právními normami a předpisy danými regulatorními institucemi.

Mezi nejvýznamnější rizika, která Banka řídí, patří zejména riziko úvěrové, tržní, riziko operační a riziko likvidity. Detailní popis řízení rizik Bankou je uveden v účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy.

Významné události, které nastaly po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni se nevyskytly žádné další události, které by vyžadovaly úpravu nebo zveřejnění v účetní závěrce za období končící 31. 12. 2023 kromě skutečností uvedených v příloze k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy.

Účetní závěrka

Rozvaha

k 31. prosinci 2023

AKTIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. 12. 2023	31. 12. 2022
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	299	100
2. Pohledávky za bankami	4	54 499	103 795
v tom: a) splatné na požádání		284	279
b) ostatní pohledávky		54 215	103 516
3. Pohledávky za klienty	5	24 309	19 679
v tom: a) splatné na požádání		2 878	3 763
b) ostatní pohledávky		21 431	15 916
4. Dlouhodobý nehmotný majetek		1	1
5. Dlouhodobý hmotný majetek	7	230	309
v tom: pozemky a budovy pro provozní činnost		69	71
dlouhodobý majetek a aktiva s právem na užívání		161	238
6. Ostatní aktiva	8	2 170	3 295
7. Náklady a příjmy příštích období		15	17
Aktiva celkem		81 523	127 196

PASIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. 12. 2023	31. 12. 2022
1. Závazky vůči bankám	10	59 355	107 750
v tom: a) splatné na požádání		649	16 423
b) ostatní závazky		58 706	91 327
2. Závazky vůči klientům	11	18 368	12 867
v tom: a) splatné na požádání		15 010	12 731
b) ostatní závazky		3 358	136
3. Ostatní pasiva	12	2 442	5 474
4. Výnosy a výdaje příštích období		132	58
5. Rezervy	9	75	163
na daně		75	163
6. Rezervy na potenciální závazky	9	115	132
7. Nerozdělený zisk z předchozích období	13	225	66
8. Zisk za účetní období	13	811	686
Pasiva celkem		81 523	127 196

Podrozvahové položky

k 31. prosinci 2023

(mil. Kč)	Poznámka	31. 12. 2023	31. 12. 2022
PODROZVAHOVÁ AKTIVA			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	14.1, 14.2	22 780	21 255
2. Pohledávky ze spotových operací		91	61
3. Pohledávky z pevných termínových operací	24.3	206 706	268 290
Podrozvahová aktiva celkem		229 577	289 606
PODROZVAHOVÁ PASIVA			
5. Přijaté přísliby a záruky	24.1	18 559	11 954
6. Přijaté zástavy a zajištění	24.1	2 390	3 597
7. Závazky ze spotových operací		86	61
8. Závazky z pevných termínových operací	24.3	226 288	292 939
9. Přijaté zástavy a zajištění – státní pokladniční poukázky (SPP)	24.1	47 966	94 276
Podrozvahová pasiva celkem		295 289	402 827

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2023

(mil. Kč)	Poznámka	2023	2022
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	3 722	3 226
2. Náklady na úroky a podobné náklady	16	-1 638	-359
3. Výnosy z poplatků a provizí	17	465	418
4. Náklady na poplatky a provize	18	-63	-31
5. Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	-546	-1 688
6. Ostatní výnosy z běžné činnosti	20	2 025	1 557
7. Ostatní provozní náklady		-7	-4
8. Správní náklady	22	-2 596	-2 081
v tom: a) náklady na zaměstnance		-1 615	-1 187
z toho: aa) mzdy a platy		-1 132	-863
ab) sociální a zdravotní pojištění		-386	-282
ac) ostatní náklady na zaměstnance		-97	-42
b) ostatní správní náklady		-981	-894
9. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	7	-62	-59
v tom: odpisy z majetku s právem k užívání		-54	-54
10. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	311	65
11. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	-626	-149
12. Rozpuštění ostatních rezerv		37	0
13. Tvorba a použití ostatních rezerv	9	-5	-38
14. Zisk z běžné činnosti před zdaněním		1 017	857
15. Daň z příjmů	23	-206	-171
16. Zisk za účetní období	13	811	686

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2023

(mil. Kč)	Nerozdělený zisk	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	39	282	321
Odvod zisku roku 2021 centrále	0	-255	-255
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	686	686
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2021	27	-27	0
Ostatní změny	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2022	66	686	752
Zůstatek k 1. lednu 2023	66	686	752
Odvod zisku roku 2022 centrále (-)/ Kompenzace ztráty z centrály (+)	0	-527	-527
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	811	811
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2022	159	-159	0
Ostatní změny	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2023	225	811	1 036

Příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2023

1. Všeobecné informace

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha (dále jen „Banka“ nebo „Pobočka“) byla založena dne 24. listopadu 1992 jako pobočka Commerzbank AG, sídlící ve Frankfurtu nad Mohanem, SRN. Banka má sídlo v Praze a obchodní zastoupení (expozitu) 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 expozit a kanceláří,
- provádění transakcí v cizích měnách na mezibankovním peněžním trhu,
- financování zahraničního obchodu a poskytováním souvisejících bankovních služeb,
- obchodování s cennými papíry.

Banka je součástí konsolidačního celku zřizovatele. Mateřská společnost sestávající 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 2023

Jméno	Pozice
Vedoucí Banky:	
Dr. Volkhardt Kruse	Vedoucí odštěpného závodu
Prokura:	
Ing. Ondřej Eliáš	Prokurista
Ing. Ludovít Bán	Prokurista
Karsten Erwin Grünheid	Prokurista
Pavel Čurilla	Prokurista
Ing. Daniela Davidková	Prokurista
Ing. Tomáš Krejča	Prokurista
Ing. Vladimír Vlček	Prokurista
Joern Carstens	Prokurista
JUDr. Jakub Holeček, Ph. D.	Prokurista
Yvonne Nowak-Sikora	Prokurista
Mgr. Klára Klazarová	Prokurista
Igor Savič	Prokurista

Statutární orgán COMMERZBANK AG:

Dr. Manfred Knof	předseda představenstva
Dr. Marcus Johannes Chromik (do 31. 12. 2023)	člen představenstva
Sabine Mlnarsky	člen představenstva
Dr. Bettina Orlopp	člen představenstva
Michael Harald Kotzbauer	člen představenstva
Thomas Schaufler	člen představenstva
Bernhard Spalt (od 1.1.2024)	člen představenstva
Dr. Joerg Oliveri del Castillo-Schulz	člen představenstva

K 1. lednu 2024, Bernhard Spalt nahradil Dr. Marcuse Johannes Chromika ve funkci nového člena představenstva.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady vedení účetnictví

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

Vedení je přesvědčeno, že Banka má adekvátní zdroje ke své 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 2023 a 2022 povinnost sestavit výkaz o peněžních tocích.

Účetní zásady a úsudky vedení pro určité položky jsou kvůli jejich významnosti zvláště důležité pro výsledky a finanční situaci Banky. Nejistoty v odhadech mohou vzniknout například při odvozování reálné hodnoty nebo při predikci peněžních toků finančních nástrojů a v souvislosti s uznáním rezerv na opravné položky, které mohou být rovněž způsobeny pandemií Covid-19. Detailní ustanovení o opravných položkách je v poznámce 2.13 a 24.

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

Reálná hodnota je cena, kterou by v řádné transakci mezi účastníky trhu, jež by se uskutečnila k datu ocenění, bylo

možné získat za prodej aktiva nebo uhradit za převod závazku. Ocenění reálnou hodnotou vychází z předpokladu, že transakce, jejímž předmětem je prodej aktiva nebo převod závazku, se uskutečňuje na následujících trzích:

Buď na hlavním trhu s daným aktivem nebo závazkem, nebo - v případě neexistence hlavního trhu - na nejvýhodnějším trhu pro dané aktivum nebo závazek. Banka musí mít přístup k hlavnímu nebo nejvýhodnějšímu trhu. Reálná hodnota aktiva nebo závazku se stanoví na základě předpokladů, které by při ocenění daného aktiva nebo závazku použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednají ve svém nejlepší ekonomickém zájmu. Při stanovení reálné hodnoty nefinančního aktiva se zohledňuje rovněž schopnost účastníka trhu generovat ekonomické užítky tím, že optimalizuje využívání aktiva, nebo tím, že aktivum prodá jinému účastníkovi, který jeho využívání optimalizuje.

2.4. Okamžik uskutečnění účetního případu

Pro účetní zachycení finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

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

Pro odúčtování finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

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

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

2.5. Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatní finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě a následně oceňovány reálnou hodnotou. Všechny finanční deriváty jsou klasifikovány jako obchodní deriváty.

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

V září 2019 IASB vydala novely IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, čímž uzavřela první fázi projektu reagujícího na dopady, jež bude mít reforma průměrných úrokových sazeb mezibankovního trhu IBOR (Interbank Offered Rates) na finanční výkaznictví. Tyto novely se zabývají dopadem na finanční výkaznictví v období před výměnou stávajících referenčních úrokových sazeb za novou bezrizikovou sazbu a důsledky, které to bude mít na ustanovení IFRS 9 Finanční nástroje a IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování upravující zajišťovací účetnictví, která vyžadují výhledovou analýzu. Novely obsahují přechodnou výjimku pro všechny zajišťovací vztahy, na které bude mít reforma přímý dopad. Díky této výjimce bude možné používat zajišťovací účetnictví až do doby, kdy budou stávající referenční úrokové sazby nahrazeny novou bezrizikovou sazbou (RFR). Související novela IFRS 7 Finanční nástroje:

zveřejňování specifikuje informace, které jsou účetní jednotky povinny uvést v účetní závěrce o nejistotě vyplývající z reformy referenčních úrokových sazeb. Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2020 a musí se aplikovat retrospektivně.

V srpnu 2020 zveřejnila IASB reformu referenčních úrokových sazeb - fáze 2, novely k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16, a dokončila tak projekt reagující na reformu úrokových sazeb mezibankovního trhu IBOR (Interbank Offered Rates). Novely poskytují dočasné úlevy řešící dopady do finančních výkaznictví v těch případech, kdy je mezibankovní nabídnutá sazba (IBOR) nahrazena alternativní prakticky bezrizikovou úrokovou sazbou RFR (risk-free rate). Novely především zavádějí praktické zjednodušení při účtování o změnách v základu pro stanovení smluvních peněžních toků z finančních aktiv a závazků pomocí úpravy efektivní úrokové sazby, jež je ekvivalentní pohybu tržní úrokové sazby. Dále zavádějí úlevy týkající se ukončení zajišťovacích vztahů, včetně dočasné úlevy od povinnosti splnit požadavek na samostatnou identifikovatelnost, pokud je nástroj RFR označen jako zajištění rizikové složky. Cílem novely IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování je poskytnout uživatelům účetní závěrky informace, které jim pomohou pochopit dopad reformy referenčních úrokových sazeb na finanční nástroje účetní jednotky a na její strategii řízení rizik. I když je aplikace novel retrospektivní, účetní jednotka není povinna přepočítávat předchozí období. Banka vyhodnotila, že se jí změna referenčních úrokových sazeb významně nedotkne.

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.

2.6. Výnosy z úroků a náklady na úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených finančních nástrojů jsou vykazovány na aktuálním principu za použití metody efektivní úrokové míry a vykazují se ve výkazu zisku a ztráty v rámci výnosů z úroků a nákladů na úroky. Metoda efektivní úrokové míry se používá pro všechny úročené transakce oceňované naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku (FVOCI).

2.7. Metoda efektivní úrokové míry

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.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Pobočka odhaduje budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje (včetně například opce na předčasné splacení), avšak bez zohlednění budoucích úvěrových ztrát. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje všechny poplatky zaplacené smluvním stranám či od nich přijaté, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, a rovněž transakční náklady a jiné prémie nebo slevy. V případě, že je finanční aktivum odepsáno v důsledku ztráty ze snížení hodnoty, výnosy z úroků se zaúčtují s použitím stejné úrokové sazby, jaká byla použita k diskontování budoucích peněžních toků při stanovení ztráty ze snížení hodnoty (viz též bod 2.13).

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, které nejsou součástí efektivní úrokové míry, 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.

2.10. Obchodní pohledávky

Pohledávky vytvořené Bankou se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku, která odpovídá očekávané úvěrové ztrátě. 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 událostí, 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 rozpouštěn do úrokových nákladů.

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

2.12. Finanční nástroje

Při prvotním zaúčtování jsou všechny finanční nástroje oceněny reálnou hodnotou upravenou (vyjma nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty) o transakční náklady k datu prvotního zaúčtování. 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 nebo ztráty (FVPL) rozdělené na závaznou reálnou hodnotu prostřednictvím P&L (mFVPL) a držených k obchodování (HfT).

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

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

Druhým kritériem pro klasifikaci finančních aktiv jsou charakteristiky jejich peněžních toků. Při jejich posuzování je 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 skupin: Deriváty musí být vždy oceňovány reálnou hodnotou, přičemž fluktuace hodnoty je zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Pokud nejsou deriváty používány v zajišťovacím účetnictví, musí být vždy alokovány do obchodního portfolia (HfT). Podle IFRS 9 jsou finanční aktiva

posuzována v plném rozsahu. V důsledku toho není hostitelská smlouva oddělena od vloženého derivátu. Finanční aktiva jsou klasifikována na základě obchodního modelu a smluvních podmínek.

Finanční závazky musí být zpravidla oceňovány zůstatkovou hodnotou. Kromě toho existuje možnost uplatnění oceňování reálnou hodnotou. Dopad na přecenění finančních závazků při možnosti oceňování reálnou hodnotou vyplývající z vlastního úvěrového rizika je vykázán ve vlastním kapitálu 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.

Repo operace

Při uzavírání reverzních repo operací Banka nakupuje cenné papíry s doložkou o dalším prodeji, kde je uvedeno smluvní datum a cena. Tyto operace jsou v rozvaze vykázány jako pohledávky oceněné v reálné hodnotě prostřednictvím zisku nebo ztráty (FVPL). Pro repo operace Banka používá zbytkový obchodní model.

2.13. Opravné položky

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 opravná položka na prvotní vykázání (s výjimkou nákupů nebo vzniklých aktiv se sníženou hodnotou úvěru). Pokud se úvěrové riziko dlužníka podstatně zvýší, ale dlužník ještě není v selhání (tj. Úvěr se sníženou hodnotou), musí být vytvořena opravná položka na celou očekávanou ztrátu po celou dobu životnosti. Pokud je nástroj v selhání, musí být opravná položka vykázána na základě očekávané ztráty též po celou dobu životnosti.

Banka v zásadě určuje očekávané úvěrové ztráty tak, že do tří fází rozdělí finanční nástroje, které nejsou oceněny přímo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty, podrozvahové úvěrové závazky a finanční záruky. Stupeň 1 a stupeň 2 obsahují finanční nástroje, které nejsou nijak znehodnoceny nebo vykazují jiné skutečnosti. Stupeň 3 obsahuje finanční nástroje, které byly identifikovány jako v selhání. Finanční nástroje, u nichž se předpokládá, že jsou v selhání při prvotním zaúčtování (nakoupená nebo vzniklá 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 rozoznání (kromě POCI). Stupeň 1 navíc obsahuje všechny transakce s omezeným rizikem úvěrového selhání. Omezené riziko úvěrového selhání existuje v případech zahrnujících interní úvěrový rating investičního stupně (rating 2,8 nebo vyšší). Tvorba opravných položek k transakcím ve stupni 1 se rovná výši dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty (12měsíční ECL). ECL pro stupeň 1 je založena na statistických modelech, které pracují s charakteristikami úvěrového rizika na úrovni portfolia, stejně jako s pravděpodobností selhání nebo ztráty dané selháním. Více níže.

Stupeň 2 zahrnuje finanční nástroje, jejichž riziko úvěrového selhání od počátečního uznání významně vzrostlo a které nejsou klasifikovány jako případy s omezeným rizikem úvěrového selhání. Základem pro zaúčtování snížení hodnoty nebo opravných položek ve stupni 2 je očekávaná celoživotní očekávaná úvěrová ztráta (dále jen „LECL“), která je odvozena z jednotlivých

odhadů peněžních toků. LECL založený na individuálních odhadech peněžních toků je také základem pro vykázání opravných položek na snížení hodnoty nebo rezerv na finanční nástroje v selhání ve stupni 3.

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

U finančních aktiv zařazených do stupně 1 a 2 se úrokové výnosy počítají metodou efektivní úrokové sazby založené na hrubé účetní hodnotě. Úrokové výnosy z finančních aktiv ve 3. stupni jsou vypočítány 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: 12m ECL (12měsíční očekávaná úvěrová ztráta) se vypočítá z celoživotní očekávané úvěrové ztráty (LTECL), která je výsledkem událostí selhání finančního instrumentu, které mohou nastat do 12 měsíců po rozvahovém dni. 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 v selhání (dále jen „LGD“) a diskontovanou aproximací k původnímu EIR.

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

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

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

POCI: Aktiva POCI jsou finanční aktiva, která jsou při prvotním uznání snížena o opravné položky. Banka vykazuje pouze kumulativní změny v životních ECL od počátečního 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 vážení čtyř scénářů. Očekávané peněžní výpadky jsou diskontovány aproximací očekávaného EIR úvěru. U revolvingových nástrojů, které zahrnují jak úvěr, tak nečerpaný závazek, jsou ECL vypočteny a předloženy společně s úvěrem. U úvěrových příslibů a akreditivů je ECL uznána v rámci rezerv.

Smlouvy o finančních zárukách: Závazek Banky v rámci každé záruky je oceněn ve výši částky, která byla původně 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.

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 vykazání je založeno na reálné hodnotě bez snížení hodnoty pomocí efektivní úrokové míry, která je upravena o bonitu. Opravná položka

Rozsah interních ratingů a mapování externích ratingů jsou následující:

Rating Commerzbank AG	Střední bod PD a EL (v %)	Rozsah PD a EL (v %)	Stupnice S & P	Stupně úvěrové kvality v souladu s článkem 136 Nařízení o kapitálových požadavcích (CRR)*	
1,0	0	0	AAA	Investiční stupeň	
1,2	0,01	0 - 0,02			
1,4	0,02	0,02 - 0,03	AA +		
1,6	0,04	0,03 - 0,05	AA, AA -		
1,8	0,07	0,05 - 0,08	A +, A		
2,0	0,11	0,08 - 0,13	A-		
2,2	0,17	0,13 - 0,21	BBB +		
2,4	0,26	0,21 - 0,31	BBB		
2,6	0,39	0,31 - 0,47			
2,8	0,57	0,47 - 0,68	BBB -		
3,0	0,81	0,68 - 0,96	BB +	Subinvestiční stupeň	
3,2	1,14	0,96 - 1,34	BB		
3,4	1,56	1,34 - 1,81			
3,6	2,10	1,81 - 2,40	BB -		
3,8	2,74	2,40 - 3,10			
4,0	3,50	3,10 - 3,90	B +	Neinvestiční stupeň	
4,2	4,35	3,90 - 4,86	B		
4,4	5,42	4,86 - 6,04			
4,6	6,74	6,04 - 7,52			
4,8	8,39	7,52 - 9,35			
5,0	10,43	9,35 - 11,64	B -		
5,2	12,98	11,64 - 14,48	CCC+		
5,4	16,15	14,48 - 18,01			CCC
5,6	20,09	18,01 - 22,41			CCC-
5,8	47,34	22,41 - 99,99	CC		
6,1	100	>90 dní po splatnosti	D		
6,2	100	Nastávající insolvence			
6,3	100	Restrukturalizace s kapitalizací			
6,4	100	Zrušení bez insolvence			
6,5	100	Insolvence			

*CRR = Nařízení o kapitálových požadavcích (EU) č. 575/2013.

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.

- 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 zohledněno při přidělování úvěrů.

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

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

- Odpis během roku

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.

- Modifikace, které nemají za následek odúčtování

V roce 2023 a v roce 2022 nebylo identifikováno žádné významné aktivum, které by vyžadovalo modifikaci.

- Expozice v selhání

Expozice v selhání (dále jen „EAD“) je založena na dlužných částkách, které Banka očekává v okamžiku, kdy dojde k selhání. Například u úvěru se jedná o nominální hodnotu. Např. EAD představuje očekávanou úvěrovou expozici v okamžiku selhání. Účetní jednotka stanovuje EAD na základě aktuální expozice vůči dané protistraně a možných změn aktuální expozice na základě uzavřených smlouvy s protistranou včetně řádných a předčasných splátek.

- Ztráta v selhání

Ztráta ze selhání (dále jen „LGD“) představuje očekávání Banky v rozsahu ztráty z úvěru v případě neplnění závazků

klientů. Je vyjádřena jako procento ztráty na jednotku expozice. Typicky se liší podle typu protistrany, typu pohledávky a dostupnosti zajištění nebo jiné úvěrové podpory. LGD modely zohledňují zajištění, podřízenost pohledávky, odvětví protistrany a náklady na vymáhání pohledávky.

- Stanovení očekávané úvěrové ztráty

Banka vypočítává LECL jako pravděpodobnostně váženou a diskontovanou očekávanou hodnotu budoucích ztrát z úvěrů (měřenou očekávaným schodkem peněžních toků) 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 a to následovně:

- úvěr je více než 90 dní po splatnosti
- je nepravděpodobné očekávat, že by klient pokračoval v splácení úvěru
- úvěr je obtížné restrukturalizovat
- Banka požadovala okamžité splacení pohledávky (úvěru)
- klient je v insolventi

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), 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 pohledávkám vedených v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako kurzové rozdíly z ocenění majetku, k němuž se vztahují.

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

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

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

Banka používá pravděpodobnost selhání (PD) jako referenční rámec pro posouzení, zda se riziko selhání finančního nástroje od data jeho prvotního zaúčtování výrazně zvýšilo. Zejména včasnou identifikací úvěrového rizika, kontrolou přečerpání a procesu přehodnocování úvěrového ratingu Banka zajišťuje, aby byl spolehlivě a včasné identifikován nárůst rizika selhání na základě objektivních kritérií. Banka uplatňuje některá klíčová kritéria pro zařazení do Stage 2. Jsou to:

- klienti, u nichž je finanční nástroj výrazně přečerpán po dobu delší než 20 dnů;
- klienti v intenzivní péči, jejichž úvěrový rating Commerzbank je 4,6 nebo horší ke dni vykazování;
- klienti v intenzivní péči, jejichž úvěrový rating Commerzbank k datu vykazování je 4,0 nebo horší a jejichž externí rating je 5,0 nebo horší;
- klienti, jimž byla poskytnuta úleva, která nevedla k selhání (přesun do Stage 3);
- finanční nástroje, jejichž PD se k rozvahovému dni nejméně ztrojnásobilo ve srovnání s PD, které bylo původně vykázáno v rozvaze, a které mají k rozvahovému dni rating vyšší než 2,8.
- segmentaci finančních aktiv, kterých ECL se posuzuje na portfoliové bázi

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

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

Na základě současné ekonomické situace a předpovědi ovlivněných ruskou invazí, energetickou krizí, inflací a post-covidovými důsledky se Commerzbank AG rozhodla dočasně nepoužívat ekonometrické modely FLI (jako např. regresní analýza). Přístup Banky k FLI byl v průběhu roku 2023 založen výhradně na odborném individuálním posouzení (definování citlivých odvětví, kde bude ECL ovlivněna koeficienty FLI, které jsou založeny na odborném posouzení). Banka plánuje znovu používat klasické ekonometrické modely v momentě kdy nejistota v makroekonomické oblasti nebude tak vysoká a regresní modely budou mít dostatek relevantních vstupních dat pro predikci vypovídajících koeficientů FLI.

- Zajištění

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

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

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

2.14. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a majetek s právem na užívání

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

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

Majetek spojený s právem na užívání je vykazovaný společně s majetkem a zařízením. Tento majetek se odepisuje lineárně po dobu nájmu. Informace o vykazování IFRS 16 je uveřejněna v kapitole 2.17.

2.15. Daň z přidané hodnoty

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

2.16. Odložená daň

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

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

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

2.17. Leasingy

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

Banka má smlouvy na pronájem kancelářských prostor, automobilů a IT hardwaru. Banka při vzniku smlouvy posuzuje, zda smlouva obsahuje leasing či nikoli. Tedy obsahuje-li smlouva právo kontrolovat používání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění, jedná se o leasingovou smlouvu.

Banka uplatňuje jednotný přístup k vykazování a oceňování všech leasingů, s výjimkou krátkodobého leasingu a leasingu s nízkou hodnotou. Banka vykazuje závazky z leasingu z titulu leasingových splátek a aktiva s právem užívání z titulu práva používat podkladové aktivum.

Aktiva s právem na užívání (RoU)

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

Závazky plynoucí z leasingů

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

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

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

2.18. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů.

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

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

2.19. Spřízněné strany

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

- vedoucí zaměstnanci Banky, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Banky („vedoucí zaměstnanci Banky“),
- centrála ovládající Banku a její vedoucí zaměstnanci,
- osoby blízké (příímí 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, 16, 20 a 22.

2.20. 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 výši angažovanosti pro závěrečné i průběžné denní pozice. Měnové a úrokové angažovanosti plynoucí z těchto derivátů jsou uzavřeny proti-pozicemi.

2.21. Vlastní kapitál

Vzhledem k tomu, že Banka vykonává svoji činnost jako pobočka zahraniční banky, neexistují speciální požadavky v souvislosti s vlastním kapitálem. Veškeré regulatorní požadavky týkající se vlastního kapitálu jsou konsolidované a vykazované v rámci Skupiny. Vlastní kapitál na úrovni Pobočky vzniká jako souhrn rozdílů mezi čistým účetním ziskem podle českých účetních standardů a čistým účetním ziskem podle německých účetních standardů.

2.22. Následné události

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

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

2.23. Změna účetní politiky

Nedošlo k žádné změně účetní politiky v porovnání s předchozí účetní závěrkou za rok 2022.

2.24. Opravy chyb minulých let

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

V roce 2023 ani v roce 2022 nedošlo k žádné opravě zásadních chyb.

3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Hotovost u centrální banky	0	0
Povinné minimální rezervy	299	100
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem	299	100

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.

4. Pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky vykázané v zůstatkové hodnotě		
Běžné účty u bank	281	276
Termínové vklady u centrálních bank	4 282	6 002
Ostatní termínové vklady u bank	747	876
Úvěry bankám	154	270
Ostatní pohledávky za bankami	23	13
Pohledávky vykázané v zůstatkové hodnotě celkem	5 487	7 437
Opravná položka stupeň 1	-1	0
Opravná položka stupeň 2	-1	-2
Účetní hodnota pohledávek vykázaných v zůstatkové hodnotě	5 485	7 435
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value)		
Pohledávky z REPO operací	49 014	96 361
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value) celkem	49 014	96 361
Účetní hodnota pohledávek za bankami celkem	54 499	103 796

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

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2023	7 271	166	7 437
Nově nabytá aktiva	5 335	10	5 345
Splacená aktiva	-6 998	0	-6 998
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-222	-79	-301
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	4	0	4
Převod do Stage 2	-4	4	0
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2023	5 386	101	5 487

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2022	11 491	0	11 491
Nově nabytá aktiva	7 234	0	7 234
Splacená aktiva	-10 908	0	-10 908
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-583	0	-583
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	203	0	203
Převod do Stage 2	-166	166	0
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2022	7 271	166	7 437

V roce 2023 byl převod ze Stage 1 do Stage 2 v hodnotě 4 mil. Kč (2022: 166 mil Kč).

V roce 2023 ani v roce 2022 Banka neměla žádné Pohledávky za bankami ve stupni 3.

4.1 Úvěry a pohledávky za spřízněnými stranami ze skupiny Commerzbank AG

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

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Commerzbank, Frankfurt (centrála)	1 007	1 141
Celkem	1 007	1 141

5. Pohledávky za klienty

5.1. Pohledávky dle typu dlužníka

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky vykázané v zůstatkové hodnotě		
Běžné účty právnických a fyzických osob – kontokorent	2 962	3 443
z toho klasifikované jako Stupeň 1	2 842	3 365
z toho klasifikované jako Stupeň 2	40	30
z toho klasifikované jako Stupeň 3	80	48
Klientské úvěry	22 012	17 196
z toho klasifikované jako Stupeň 1	18 773	15 628
z toho klasifikované jako Stupeň 2	2 578	311
z toho klasifikované jako Stupeň 3	661	1 257
Pohledávky vykázané v zůstatkové hodnotě celkem	24 974	20 639
Opravná položka stupeň 1	-17	-40
Opravná položka stupeň 2	-7	-16
Opravná položka stupeň 3 (poznámka 9)	-641	-904
Účetní hodnota pohledávek za klienty celkem	24 309	19 679

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2023 tvoří syndikované úvěry 16 755 mil. Kč (2022: 8 501 mil. Kč).

Běžné účty právnických a fyzických osob - kontokorent

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2023	3 365	30	48	3 443
Nově nabytá aktiva	165	0	0	165
Splacená aktiva	-757	0	0	-757
Převod do Stupně 1	0	0	0	0
Převod do Stupně 2	-36	36	0	0
Převod do Stupně 3	0	-24	24	0
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-487	-2	-1	-490
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	592	0	9	601
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2023	2 842	40	80	2 962

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2022	2 080	50	45	2 175
Nově nabytá aktiva	1 197	0	0	1 197
Splacená aktiva	-303	0	0	-303
Převod do Stupně 1	47	-47	0	0
Převod do Stupně 2	-31	31	0	0
Převod do Stupně 3	0	0	0	0
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-337	-4	0	-341
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	712	0	3	715
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2022	3 365	30	48	3 443

Klientské úvěry

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2023	15 628	311	1 257	17 196
Nově nabytá aktiva	13 079	0	0	13 079
Splacená aktiva	-7 373	0	0	-7 373
Odepsané pohledávky	0	0	-578	-578
Převod do Stupně 2	-2 321	2 321	0	0
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-581	-79	-20	-680
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	341	25	2	368
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2023	18 773	2 578	661	22 012

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2022	9 378	0	1 407	10 785
Nově nabytá aktiva	9 983	311	0	10 294
Splacená aktiva	-2 999	0	-196	-3 195
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-782	0	-51	-833
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	48	0	97	145
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2022	15 628	311	1 257	17 196

5.2. Kvalita portfolia pohledávek

Banka při uzavírání úvěrových smluv vyhodnocuje bonitu klienta.

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

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

V roce 2023 neevidovala Banka žádné restrukturalizované pohledávky (2022: 0 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 2023 a 2022 neeviduje žádné úvěry spřízněným stranám.

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2023, ani k 31. prosinci 2022 žádné úvěry.

5.4. Přijaté záruky od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Commerzbank, Frankfurt - centrála	385	868
Commerzbank, pobočka Berlín	254	273
Commerzbank, pobočka Essen	202	206
Commerzbank, pobočka Hamburg	76	74
Commerzbank, pobočka Nuremberg	1 878	1 809
Commerzbank, pobočka Bratislava	0	0
Commerzbank, pobočka Paříž	639	657
Commerzbank, pobočka Düsseldorf	56	45
Commerzbank, pobočka Curych	1 114	1
Commerzbank, Stuttgart	3	3
Commerzbank, New York	9	19
Celkem	4 616	3 955

6. Cenné papíry

K 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 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 majetek

(mil. Kč)	31. 12. 2022	Přírůstky/ roční odpisy	Úbytky	31. 12. 2023
Pořizovací cena 31. 12. 2022	658	6	-32	632
Budovy	102	1	0	103
Zařízení a vybavení	95	5	-6	94
Budovy s právem užívání	461	0	-26	435
Oprávky	-350	-62	10	-402
Budovy	-37	-2	0	-39
Zařízení a vybavení	-90	-6	7	-89
Budovy s právem užívání	-223	-54	3	-274
Účetní hodnota	308	-56	-22	230

Účetní hodnota jednotlivých kategorií majetku:

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dlouhodobý hmotný majetek	69	70
Drobný hmotný majetek	1	1
Technické zhodnocení budov	64	65
Nábytek	1	1
IT hardware	3	3
Dlouhodobý majetek a aktiva s právem užívání	161	238
Účetní hodnota	230	309

K 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 Banka neposkytla žádný dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek do zástavy.

Leasingy dle IFRS 16

Od 1. ledna 2019 s aplikací nového mezinárodního účetního standardu IFRS 16 a zrušením mezinárodního účetního standardu IAS 17 účetní jednotka v roli nájemce vykazuje aktivum z práva k užívání najatého aktiva (tj. kromě případů, kdy doba nájmu není větší než 12 měsíců nebo pokladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu) v položce Dlouhodobý hmotný majetek a související závazek z leasingu v položce Ostatní pasiva v rozvaze.

Účetní jednotka si pronajímá pozemky a budovy pro účely svého sídla. Tyto pronájmy obvykle trvají po dobu 5 let. Nájemné je stanoven v EUR.

Některé nájmy obsahují možnost nájemce na prodloužení nájemní smlouvy v období 9 měsíců před koncem nájemní doby. Účetní jednotka vyhodnocuje na počátku nájemní smlouvy, zda je přiměřeně jisté využití této možnosti na prodloužení nájmu. Účetní jednotka vyhodnocuje, zda je přiměřeně jisté využití této možnosti na prodloužení nájmu na počátku nájemní smlouvy a následně vždy, když nastane významná událost nebo významná změna v daných okolnostech.

Pohyby a splatnost dlouhodobého hmotného majetku pořízeného v rámci leasingu

(mil. Kč)	2023	2022
Stav k 1. lednu	238	143
Tvorba	0	150
Úbytky	-23	0
Odpisy	-54	-55
Stav k 31. prosinci	161	238

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Úroky z leasingu	4	4
Celkový peněžní odtok na leasingy celkem	54	55

8. Ostatní aktiva

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finanční deriváty (poznámka 24.3.)	1 742	2 924
Uspořádací účty	19	27
Odložená daňová pohledávka (poznámka 23.)	81	67
Ostatní pohledávky	328	277
Ostatní aktiva celkem	2 170	3 295

Položku Ostatní pohledávky a nárůst v porovnání s rokem 2022 tvoří zejména pohledávky vůči spřízněným stranám (294 mil. CZK), ze kterých tvoří největší část pohledávka vůči Commerzbank Frankfurt (281 mil. CZK).

9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Rezerva na daň z příjmů		
Rezerva na daň z příjmů	220	209
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	-145	-46
Rezerva na daň z příjmů	75	163

Rezervy na potenciální závazky		
Rezervy na potenciální právní spory	19	38
Rezervy na podrozvahové znehodnocení	82	53
Rezervy na ostatní závazky	14	41
Ostatní rezervy celkem	115	132

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Opravné položky		
Stupeň 1	18	40
Stupeň 2	8	18
Stupeň 3	641	904
OP celkem	667	962

Změnu stavu rezerv daně z příjmů lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
K 1. lednu	209	82
Tvorba	220	209
Rozpuštění/použití	-209	-82
K 31. prosinci	220	209

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
K 1. lednu	38	2
Tvorba	1	38
Rozpuštění	-19	-1
Použití	-1	-1
K 31. prosinci	19	38

Změnu stavu rezerv na ostatní závazky lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
K 1. lednu	41	38
Tvorba	4	12
Rozpuštění	-18	-7
Použití	-13	-2
K 31. prosinci	14	41

Rezervy na ostatní závazky představují zejména rezervu na odstupné (ve výkazu zisku a ztráty vykázáno ve správních nákladech).

Změnu stavu rezerv na podrozvahové znehodnocení lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
K 1. lednu	53	16
Tvorba	114	35
Rozpuštění	-88	-4
Jiné	3	6
K 31. prosinci	82	53

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
K 1. lednu	962	1 052
Tvorba	208	107
Rozpuštění	-223	-61
Použití	-274	-133
Jiné	-6	-3
K 31. prosinci	667	962

Řádek „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ ve „Výkazu zisku a ztrát“ k 31. prosinci 2023 také zahrnuje mimořádný odpis pohledávek ve výši 302 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 0 mil. Kč).

Stav opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám za klienty a k ostatním pohledávkám lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Rozvahové znehodnocení		
Opravné položky LLP stupeň 1 – klienti a banky	18	40
z toho: a) běžné účty	8	8
b) úvěry	10	32
Opravné položky LLP stupeň 2 – klienti a banky	8	18
z toho: a) běžné účty	1	2
b) úvěry	7	16
Opravné položky LLP stupeň 3 – klienti	641	904
z toho: a) běžné účty	463	492
b) úvěry	178	412
Podrozvahové znehodnocení		
Rezervy LLP stupeň 1 – klienti a banky	12	28
v tom: a) garance	3	19
b) odvolatelné úvěrové přísliby	0	7
c) neodvolatelné úvěrové přísliby	9	2
Opravné položky LLP stupeň 2 – klienti a banky	70	25
v tom: a) garance	70	25
b) odvolatelné úvěrové přísliby	0	0
c) neodvolatelné úvěrové přísliby	0	0
Rezervy LLP stupeň 3 – klienti	0	0
v tom: a) garance	0	0
b) odvolatelné úvěrové přísliby	0	0
c) neodvolatelné úvěrové přísliby	0	0
Celkem	749	1 015

Rozvahové znehodnocení:

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota OP k 1. 1. 2023	40	18	904	962
Nově nabytá aktiva	14	7	8	29
Splacená aktiva	-33	-15	0	-48
Převod do Stupně 1	0	0	0	0
Převod do Stupně 2	-1	1	0	0
Převod do Stupně 3	0	-8	8	0
Odpis	0	0	-282	-282
Ostatní změny	-2	5	3	6
Účetní hodnota OP k 31. 12. 2023	18	8	641	667

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota OP k 1. 1. 2022	13	1	1038	1052
Nově nabytá aktiva	26	10	48	84
Splacená aktiva	-2	-1	-42	-45
Převod do Stupně 1	1	-1	0	0
Převod do Stupně 2	-7	7	0	0
Převod do Stupně 3	0	0	0	0
Odpis	0	0	-133	-133
Ostatní změny	9	2	-7	4
Účetní hodnota OP k 31. 12. 2022	40	18	904	962

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

Podrozvahové znehodnocení:

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota OP k 1. 1. 2023	28	25	0	53
Nově nabytá aktiva	18	86	10	114
Splacená aktiva	-34	-41	-11	-86
Ostatní změny	0	0	1	1
Účetní hodnota OP k 31. 12. 2023	12	70	0	82

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota OP k 1. 1. 2022	6	10	0	16
Nově nabytá aktiva	20	15	0	35
Splacená aktiva	-1	-3	0	-4
Ostatní změny	3	3	0	6
Účetní hodnota OP k 31. 12. 2022	28	25	0	53

10. Závazky vůči bankám

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty u bank	1 070	311
Termínové vklady	58 285	16 112
Ostatní termínové vklady bank	0	91 327
Závazky vůči bankám celkem	59 355	107 750

10.1. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Commerzbank Frankfurt - centrála	59 355	107 750
Vklady od spřízněných stran celkem	59 355	107 750

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 2,83 % až 6,49 % (2022: -0,06 % až 4,5 %). Vykázané úrokové sazby byly spočítány metodou váženého aritmetického průměru.

11. Závazky vůči klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Závazky vůči klientům	18 368	12 867
Závazky vůči klientům celkem	18 368	12 867

11.1. Závazky vůči klientům dle typu

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Závazky splatné na požádání	13 405	12 604
Úsporné účty se splatností	4 963	250
Ostatní závazky vůči klientům	0	13
Závazky vůči klientům celkem	18 368	12 867

11.2. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Přidružené společnosti	222	195
Vklady od spřízněných stran celkem	222	195

Banka neevidovala žádné vklady od vedoucích zaměstnanců k 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022.

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

Vklady od spřízněných stran byly v roce 2023 a 2022 úročeny sazbou 0 %.

12. Ostatní závazky

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finanční deriváty (poznámka 24. 3.)	1 312	4 458
Uspořádací účty	407	369
Závazky plynoucí z leasingů	162	238
Dohadné účty pasivní	520	374
Ostatní závazky	41	35
Ostatní pasiva celkem	2 442	5 474

Dohadné účty pasivní zejména představují vztahy vůči zaměstnancům a jejich odměňování.

Banka neměla k 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnam.

13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 811 mil. Kč za rok 2023 je navržen k rozdělení takto:

(mil. Kč)	2023
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	510
Převod do ztráty z minulých let / nerozděleného zisku	301
Čistý zisk	811

Převod do nerozděleného zisku představuje rozdíl mezi čistým účetním ziskem podle českých účetních standardů a čistým účetním ziskem podle německých účetních standardů. Rozdíl způsobuje především odlišný přístup v oblasti účtování opravných položek, rezerv, odložené daně a oceňování derivátů. Pohyb vlastního kapitálu je vykázaný ve výkazu „Přehled o změnách vlastního kapitálu“.

Čistý zisk ve výši 686 mil. Kč za rok 2022 byl rozdělen takto:

(mil. Kč)	2022
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	527
Převod do nerozděleného zisku	159
Čistý zisk	686

14. Poskytnuté přísliby a záruky

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 provázeny prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

14.1. Poskytnuté záruky

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Poskytnuté záruky		
Za banky ve skupině – dceřiné společnosti a ovládané banky	4 622	3 961
Za ostatní banky	1 262	752
Za ostatní klienty	10 903	12 810
Poskytnuté záruky	16 787	17 523

14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Neodvolatelné úvěrové přísliby		
- Klientům	5 994	3 732
Celková hodnota poskytnutých příslibů a záruk	5 994	3 732

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 žádné záruky ani úvěrové přísliby.

15. Výnosy z úroků a podobné výnosy

(mil. Kč)	2023	2022
Mezibankovní transakce	2 231	2 525
Úvěry poskytnuté klientům	1 491	701
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	3 722	3 226

K 31. prosinci 2023 byly do výnosů zahrnuty 11 mil. Kč úroků z úvěrů v selhání (2022: 4 mil. Kč).

V letech 2023 a 2022 Banka neevidovala nesplacené sankční úroky.

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

(mil. Kč)	2023	2022
Commerzbank Frankfurt - centrála	130	27
Celkem	130	27

16. Náklady na úroky a podobné náklady

(mil. Kč)	2023	2022
Mezibankovní transakce	1 281	254
Závazky vůči klientům	357	105
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	1 638	359

16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG

(mil. Kč)	2023	2022
Commerzbank Frankfurt - centrála	1 216	236
Celkem	1 216	236

17. Výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2023	2022
Domácí a zahraniční platební styk	180	158
Poplatky a provize spojené s poskytováním úvěrů	37	57
Výnosy ze záruk a garancí	161	127
Výnosy z dokumentárních inkas a akreditivů	64	49
Ostatní poplatky a provize	23	27
Výnosy z poplatků a provizí celkem	465	418

18. Náklady na poplatky a provize

(mil. Kč)	2023	2022
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	61	21
Domácí a zahraniční platební styk	2	10
Náklady na poplatky a provize celkem	63	31

19. Zisk nebo ztráta z finančních operací

(mil. Kč)	2023	2022
Zisky / (- Ztráty) z devizových transakcí	875	108
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s měnovými finančními deriváty	-243	-2 516
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s úrokovými finančními deriváty	-1 176	724
Zisky / (- Ztráty) z přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu	-2	-4
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	-546	-1 688

20. Ostatní výnosy z běžné činnosti

(mil. Kč)	2023	2022
Vnitrokoncernové zúčtování výnosů	2 012	1 554
Ostatní výnosy z běžné činnosti	13	3
Ostatní provozní výnosy celkem	2 025	1 557

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 různým pobočkám, resp. dceřiným společnostem.

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

(mil. Kč)	2023	2022
Commerzbank, Amsterdam - pobočka	20	13
Commerzbank, Bratislava - pobočka	0	18
Commerzbank, Brusel - pobočka	6	11
Commerzbank Zrt., Budapešť - dceřiná společnost	0	1
Commerzbank Frankfurt - centrála	1 656	1 287
Commerzbank, Lodž - pobočka	17	11
Commerzbank, Londýn - pobočka	171	116
Commerzbank, Lucemburk - pobočka	0	1
Commerzbank, Madrid - pobočka	19	13
Commerzbank, Milán - pobočka	16	11
Commerzbank, Eurasia AO (Moskva - dceřiná společnost)	11	8
Commerzbank, Paříž - pobočka	23	14
Commerzbank, Singapur - pobočka	4	3
Commerzbank, Digital Technology Center Sofie - pobočka	16	11
Commerzbank, Tokyo - pobočka	3	2
Commerzbank, Vídeň - pobočka	20	15
Commerzbank, Curych - pobočka	22	18
Commerzbank, New York - pobočka	8	0
Celkem	2 012	1 553

21. Výnosy podle geografického umístění trhů

(mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Jiné	Celkem
2023					
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 544	172	1	5	3 722
2. Výnosy z poplatků a provizí	455	2	8	0	465
3. Zisk nebo ztráta z finančních operací	-546	0	0	0	-546
4. Ostatní výnosy z běžné činnosti	13	1 793	204	15	2 025
Celkem	3 466	1 967	213	20	5 666

(mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Jiné	Celkem
2022					
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 017	207	0	2	3 226
2. Výnosy z poplatků a provizí	395	3	20	0	418
3. Zisk nebo ztráta z finančních operací	-1 688	0	0	0	-1 688
4. Ostatní výnosy z běžné činnosti	5	1 405	142	5	1 557
Celkem	1 729	1 615	162	7	3 513

22. Správní náklady

(mil. Kč)	2023	2022
Náklady na zaměstnance	1 615	1 187
Náklady vůči centrálním funkcím - Frankfurt nad Mohanem	459	402
Náklady vůči centrálním funkcím - Lucemburk	23	30
Náklady vůči centrálním funkcím - Londýn	26	13
Náklady vůči centrálním funkcím - Kuala Lumpur	1	0
Náklady vůči centrálním funkcím - Madrid	1	0
Náklady vůči centrálním funkcím - CERI	12	6
Náklady na externí zaměstnance	207	177
DPH (ICC)	95	72
Náklady na informační technologie	52	56
Náklady na krátkodobý leasing a leasing s nízkou hodnotou	3	3
Náklady na odměny auditorské společnosti:		
- povinný audit roční účetní závěrky	3	3
Náklady na právní aj. poradenství	1	1
Ostatní správní náklady	98	131
Správní náklady celkem	2 596	2 081

V roce 2023 byly vedoucím zaměstnancům Banky vyplaceny mzdy a platy v celkové výši 37 mil. Kč (2022: 30 mil. Kč), sociální a zdravotní pojištění hrazené Bankou činilo 8,7 mil. Kč (2022: 7 mil. Kč). Vedoucími zaměstnanci Banky jsou její ředitelé a dále vedoucí oddělení na prvním stupni organizační struktury (k 31. prosinci 2023 celkem 11 zaměstnanců a k 31. prosinci 2022 celkem 10 zaměstnanců).

22.1. Statistika zaměstnanců

	2023	2022
Průměrný počet zaměstnanců	875	668

V roce 2023 Banka přispěla svým zaměstnancům na penzijní připojištění 4,8 mil. Kč (2022: 3 mil. Kč).

23. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(mil. Kč)	2023	2022
Splatný daňový náklad	220	209
Daňový náklad/ výnos (-) předcházejícího období	0	0
Odložený daňový náklad / výnos (-)	-14	-38
Zaokrouhlování	0	0
Daňový náklad celkem	206	171

Záloha na daň z příjmů byla zaplacená ve výši 145 mil. Kč (2022: 46 mil. Kč). Po započtení záloh na daň z příjmů byla vytvořena rezerva na daň z příjmů ve výši 75 mil. Kč (2022: 163 mil. Kč).

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

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(mil. Kč)	2023	2022
Zisk před zdaněním	1 017	857
Výnosy nepodléhající zdanění	-379	-151
Daňově neuznatelné náklady	521	393
Daňový základ	1 159	1 099
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	220	209

Výnosy nepodléhající zdanění představují primárně částky související s rozpouštěním rezerv a opravných položek, jejichž tvorba nebyla pro daňové účely výdajem (nákladem) na dosažení, zajištění a udržení příjmů. Daňově neuznatelné náklady představuje primárně tvorba (účetních) opravných položek a rezerv na vrub nákladů, které nejsou výdajem (nákladem) na dosažení, zajištění a udržení příjmů.

Odložená daňová pohledávka je vypočtena ve výši 21 % (daňová sazba platná od roku 2024), v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu a lze ji analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Odložená daňová pohledávka k 1. lednu	67	29
Opravné položky a rezervy k úvěrům	-8	4
Daňově neuznatelné sociální pojištění	28	21
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou majetku	0	-1
Jiné	-6	14
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	81	67

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Odložená daňová pohledávka		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	3	11
Daňově neuznatelné sociální pojištění	67	39
Jiné	11	17
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka 8.)	81	67

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

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Jiné	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	299	0	0	0	299
Pohledávky za bankami	53 312	1 003	86	98	54 499
Pohledávky za klienty	16 084	8 216	9	0	24 309
Ostatní finanční aktiva	691	1 379	0	0	2 070
Finanční aktiva celkem	70 386	10 598	95	98	81 177
Podrozvahová aktiva					
Poskytnuté přísliby a záruky	14 971	6 138	1 147	524	22 780
Pohledávky ze spotových operací	5	86	0	0	91
Pohledávky z pevných termínových operací	63 572	143 134	0	0	206 706
Podrozvahová aktiva celkem	78 548	149 358	1 147	524	229 577

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Jiné	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	100	0	0	0	100
Pohledávky za bankami	102 374	1 141	166	114	103 795
Pohledávky za klienty	14 347	5 298	34	0	19 679
Ostatní finanční aktiva	482	2 715	3	1	3 201
Aktiva celkem	117 303	9 154	203	115	126 775
Podrozvahová aktiva					
Poskytnuté přísliby a záruky	14 061	7 093	38	63	21 255
Pohledávky ze spotových operací	0	61	0	0	61
Pohledávky z pevných termínových operací	69 612	198 678	0	0	268 290
Podrozvahová aktiva celkem	83 673	205 832	38	63	289 606

Členění aktiv podle vnitrobankovních segmentů

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Firemní bankovníctví	Treasury a ostatní	Celkem
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	299	0	299
Pohledávky za bankami	36	54 463	54 499
Pohledávky za klienty	24 309	0	24 309
Ostatní aktiva	412	2 200	2 612
Aktiva celkem	25 056	56 663	81 719
Podrozkahová aktiva			
Poskytnuté přísliby a záruky	17 060	5 720	22 780
Pohledávky ze spotových operací	91	0	91
Pohledávky z pevných termínových operací	80 959	125 747	206 706
Podrozkahová aktiva celkem	98 110	131 467	229 577

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Firemní bankovníctví	Treasury a ostatní	Celkem
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	100	0	100
Pohledávky za bankami	156	103 639	103 795
Pohledávky za klienty	19 679	0	19 679
Ostatní aktiva	2 877	745	3 622
Aktiva celkem	22 812	104 384	127 196
Podrozkahová aktiva			
Poskytnuté přísliby a záruky	15 310	5 945	21 255
Pohledávky ze spotových operací	61	0	61
Pohledávky z pevných termínových operací	229 545	38 745	268 290
Podrozkahová aktiva celkem	244 916	44 690	289 606

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	299	0	0	0	299
Pohledávky za bankami	53 310	1 189	0	0	54 499
Pohledávky za klienty	0	0	24 309	0	24 309
Ostatní finanční aktiva	0	2 246	366	0	2 612
Aktiva celkem	53 609	3 422	24 675	0	81 706

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Celkem
Podrozkahová aktiva				
Poskytnuté přísliby a záruky	30	5 853	16 897	22 780
Pohledávky ze spotových operací	0	89	2	91
Pohledávky z pevných termínových operací	0	125 747	80 959	206 706
Podrozkahová aktiva celkem	30	131 689	97 858	229 577

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	100	0	0	0	100
Pohledávky za bankami	102 370	1 425	0	0	103 795
Pohledávky za klienty	0	0	19 677	2	19 679
Ostatní aktiva	0	2 708	914	0	3 622
Aktiva celkem	102 470	4 133	20 591	2	127 196

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Celkem
Podrozvahová aktiva				
Poskytnuté přísliby a záruky	30	4 683	16 542	21 255
Pohledávky ze spotových operací	0	61	0	61
Pohledávky z pevných termínových operací	0	156 704	111 586	268 290
Podrozvahová aktiva celkem	30	161 448	128 128	289 606

Přibližně 38 % úvěrového portfolia Pobočky připadá na dva její nejvýznamnější klienty. Úvěrové riziko u zbytku portfolia je diverzifikované, takže riziko, jemuž je Pobočka vystavena u jednotlivých klientů, je menší. Pobočka ovlivňuje míru úvěrového rizika tím, že pro každého dlužníka stanoví limity na výši rizika. Jedna expozice nesmí překročit 25 % použitelného kapitálu Commerzbank jako celku, a Commerzbank AG proto svou Pobočku pečlivě sleduje. Úvěrové limity jsou přehodnocovány s ohledem na měnící se situaci na trhu a ekonomické podmínky a na základě pravidelných kontrol úvěrů a hodnocení pravděpodobnosti selhání dlužníka.

Maximální vystavení úvěrovému riziku

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Přijaté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	299	0	299	0	-
Pohledávky za bankami	54 499	0	54 499	47 966	Cenné papíry
Pohledávky za klienty	24 309	0	24 309	2 390	Ostatní
Poskytnuté přísliby a záruky	0	22 780	22 780	13 908	Ostatní
Pohledávky ze spotových operací	0	91	91	0	-
Pohledávky z pevných termínových operací	0	206 706	206 706	0	-
Celkem	79 107	229 577	308 684	64 264	

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Přijaté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	100	0	100	0	-
Pohledávky za bankami	103 795	0	103 795	94 276	Cenné papíry
Pohledávky za klienty	19 679	0	19 679	7 101	Ostatní
Poskytnuté přísliby a záruky	0	21 255	21 255	8 451	Ostatní
Pohledávky ze spotových operací	0	61	61	0	-
Pohledávky z pevných termínových operací	0	268 290	268 290	0	-
Celkem	123 574	289 606	413 180	109 828	

Hodnotu přijatých zajištění za úvěry lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Peněžní prostředky	1 298	2 532
Nemovitě zástavy	946	919
Ostatní přijaté zástavy	146	147
Ostatní záruky a ručení	13 908	11 954
Zástava ve formě státních pokladničních poukázek (SPP)	47 966	94 276
Přijaté zástavy za úvěry klientům celkem	64 264	109 828

Ostatní záruky a ručení zahrnují především bankovní záruky, pojištění, ručitelská prohlášení, směnečná rukojemství a pod. Hlavním druhem zajištění v roce 2023 i v roce 2022 byly zástavy ve formě státních pokladničních poukázek.

Expozice členěné podle klasifikace ratingu

31. 12. 2023 (mil. Kč)	1,0-1,9	2,0-2,9	3,0-3,9	4,0-5,00	5,1-6,5	Celkem
Pohledávky za bankami Stupeň 1	54 316	0	66	18	0	54 400
Pohledávky za klienty Stupeň 1	32	20 940	639	0	0	21 611
OP Stupeň 1	0	-17	-1	0	0	-18
Pohledávky za klienty Stupeň 2	0	4	90	2 527	0	2 621
Pohledávky za bankami Stupeň 2	0	0	0	15	87	102
OP Stupeň 2	0	-2	0	-5	-1	-8
Pohledávky za klienty Stupeň 3	0	0	0	0	741	741
OP Stupeň 3	0	0	0	0	-641	-641
Finanční aktiva brutto	54 348	20 944	795	2 560	828	79 475
OP celkem	0	-19	-1	-5	-642	-667
Finanční aktiva netto	54 348	20 925	794	2 555	186	78 808
Úvěrové přísliby Stupeň 1	0	5 785	209	0	0	5 994
Rezervy - Úvěrové přísliby Stupeň 1	0	-1	0	0	0	-1
Záruky Stupeň 1	5 086	6 222	3 664	21	5	14 998
Záruky Stupeň 2	0	0	75	1 706	7	1 788
Rezervy - Záruky Stupeň 1	-8	-1	-2	0	0	-11
Rezervy - Záruky Stupeň 2	0	0	0	-70	0	-70
Podrozvahová aktiva brutto	5 086	12 007	3 948	1 727	12	22 780
Rezervy celkem	-8	-2	-2	-70	0	-82
Podrozvahová aktiva netto	5 078	12 005	3 946	1 657	12	22 698

31. 12. 2022 (mil. Kč)	1,0-1,9	2,0-2,9	3,0-3,9	4,0-5,00	5,1-6,5	Celkem
Pohledávky za bankami Stupeň 1	103 624	6	0	0	0	103 630
Pohledávky za klienty Stupeň 1	16 108	1 995	890	0	0	18 993
OP Stupeň 1	-32	-3	-5	0	0	-40
Pohledávky za klienty Stupeň 2	0	2	134	205	0	341
Pohledávky za bankami Stupeň 2	0	0	0	0	166	166
OP Stupeň 2	0	0	0	-2	-16	-18
Pohledávky za klienty Stupeň 3	0	0	0	0	1 305	1 305
OP Stupeň 3	0	0	0	0	-904	-904
Finanční aktiva brutto	119 732	2 003	1 024	205	1 471	124 435
OP celkem	-32	-3	-5	-2	-920	-962
Finanční aktiva netto	119 700	2 000	1 019	203	551	123 473
Úvěrové přísliby Stupeň 1	0	2 803	929	0	0	3 732
Rezervy Stupeň 1	0	-4	-5	0	0	-9
Záruky Stupeň 1	5 715	0	1 664	0	0	7 379
Záruky Stupeň 2	166	8 326	1 598	54	0	10 144
Rezervy Stupeň 1	-7	0	-12	0	0	-19
Rezervy Stupeň 2	0	-19	-6	0	0	-25
Podrozvahová aktiva brutto	5 881	11 129	4 191	54	0	21 255
Rezervy celkem	-7	-23	-23	0	0	-53
Podrozvahová aktiva netto	5 874	11 106	4 168	54	0	21 202

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 2023 7,1 mil. Kč (2022: 14,5 mil. Kč). Průměrná konsolidovaná denní hodnota VaR činila v roce 2023 12,3 mil. Kč (2022: 12,6 mil. Kč).

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

(mil. Kč)	31. 12. 2023	Průměr 2023	31. 12. 2022	Průměr 2022
VaR úrokových nástrojů	4,9	11,1	12,9	11,6
VaR měnových nástrojů	2,2	1,2	1,6	1

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. 12. 2023 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty	97 154	117 013	558	422
Měnové deriváty	109 552	109 275	1 184	890
Celkem	206 706	226 288	1 742	1 312

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty	116 608	139 993	948	1 338
Měnové deriváty	151 682	152 946	1 976	3 120
Celkem	268 290	292 939	2 924	4 458

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. 12. 2023 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
Swapy	97 154	117 013	558	422
Úrokové deriváty celkem	97 154	117 013	558	422
Měnové deriváty				
Forwardy	13 603	13 801	354	513
Swapy	95 949	95 474	830	377
Měnové deriváty celkem	109 552	109 275	1 184	890
Deriváty k obchodování celkem	206 706	226 288	1 742	1 312

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
Swapy	116 608	139 993	948	1 338
Úrokové deriváty celkem	116 608	139 993	948	1 338
Měnové deriváty				
Forwardy	29 923	30 257	976	1 207
Swapy	121 759	122 689	1 000	1 913
Měnové deriváty celkem	151 682	152 946	1 976	3 120
Deriváty k obchodování celkem	268 290	292 939	2 924	4 458

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

Zbytková splatnost pevných termínových operací a opcí

Níže uvedená tabulka obsahuje rozdělení nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů dle jejich zbytkovým dobám splatnosti.

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Nástroje k obchodování					
Měnové forwardy (pohledávky)	4 506	3 695	5 402	0	13 603
Měnové forwardy (závazky)	-4 507	-3 739	-5 555	0	-13 801
Měnové swapy (pohledávky)	82 937	10 202	2 810	0	95 949
Měnové swapy (závazky)	-82 684	-10 140	-2 650	0	-95 474
Úrokové swapy (pohledávky)	52 894	27 693	16 056	511	97 154
Úrokové swapy (závazky)	-61 186	-38 854	-16 462	-511	-117 013

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Nástroje k obchodování					
Měnové forwardy (pohledávky)	8 379	12 127	9 417	0	29 923
Měnové forwardy (závazky)	-8 398	-12 225	-9 634	0	-30 257
Měnové swapy (pohledávky)	102 087	12 933	6 739	0	121 759
Měnové swapy (závazky)	-103 324	-12 855	-6 509	0	-122 688
Úrokové swapy (pohledávky)	9 801	60 878	42 111	3 818	116 608
Úrokové swapy (závazky)	-14 667	-73 128	-48 380	-3 818	-139 993

24.4. 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.

24.5. 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 neudržuje 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 v roce 2023 pohybovala 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. 12. 2023 (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	49 011	0	0	0	298	49 309
Pohledávky za bankami	5 370	118	0	0	1	5 489
Pohledávky za klienty	12 530	1 254	10 464	61	0	24 309
Ostatní aktiva	706	372	662	2	674	2 416
<i>z toho finanční deriváty</i>	706	372	662	2	0	1 742
Aktiva celkem	67 617	1 744	11 126	63	973	81 523
Pasiva						
Závazky vůči bankám	53 350	5 976	29	0	0	59 355
Závazky vůči klientům	18 314	27	27	0	0	18 368
Rezervy	0	0	0	0	190	190
Ostatní závazky	348	310	652	2	1 262	2 574
<i>z toho finanční deriváty</i>	348	310	652	2	0	1 312
Pasiva celkem	72 012	6 313	708	2	1 452	80 487
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-4 395	-4 569	10 418	61	-479	1 036

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	100	100
Pohledávky za bankami	103 695	63	5	0	32	103 795
Pohledávky za klienty	10 830	3 935	4 679	0	235	19 679
Ostatní aktiva	640	774	1 475	37	696	3 622
<i>z toho finanční deriváty</i>	639	773	1 475	37	0	2 924
Aktiva celkem	115 165	4 772	6 159	37	1 063	127 196
Pasiva						
Závazky vůči bankám	101 807	1 211	1 958	0	2 774	107 750
Závazky vůči klientům	12 861	2	4	0	0	12 867
Rezervy	3	6	22	0	264	295
Ostatní závazky	1 907	957	1 612	37	1 771	6 284
<i>z toho finanční deriváty</i>	1 906	951	1 564	37	0	4 458
Pasiva celkem	116 578	2 176	3 596	37	4 809	127 196
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-1 413	2 596	2 563	0	-3 746	0

Následující tabulka ukazuje zbytkovou smluvní splatnost finančních závazků:

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Finanční závazky							
Závazky vůči bankám	59 355	60 285	18 204	35 901	6 145	35	0
Závazky vůči klientům	18 368	18 437	17 965	415	27	30	0
Ostatní závazky – finanční deriváty	1 312	226 288	78 585	69 792	52 733	24 667	511
Poskytnuté přísliby a záruky	22 781	22 781	22 781	0	0	0	0
Finanční závazky celkem	101 816	327 791	137 535	106 108	58 905	24 732	511

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Finanční závazky							
Závazky vůči bankám	107 750	109 763	100 845	2 206	4 332	2 380	0
Závazky vůči klientům	12 867	12 867	12 841	20	2	4	0
Ostatní závazky – finanční deriváty	4 458	292 939	94 366	32 024	98 208	64 523	3 818
Poskytnuté přísliby a záruky	21 255	21 255	21 255	0	0	0	0
Finanční závazky celkem	146 330	436 824	229 307	34 250	102 542	66 907	3 818

Zůstatky uvedené v tabulkách výše jsou vypočteny a vykázány následovně:

Druh finančního nástroje	Způsoby, předpoklady a důvody pro určení zbytkové smluvní splatnosti
Nederivatové finanční nástroje	Nediskontované peněžní toky , které zahrnují odhadované úrokové platby.
Vydané finanční záruky a nevykázané úvěrové přísliby	Nejdřívější okamžik/období , ke kterému účetní jednotce může vzniknout povinnost plnění. V případě finančních záruk je maximální částka z finanční záruky alokována do nejdřívějšího období (časového koše), v němž může být finanční záruka uplatněna.
Derivatové finanční nástroje držené z důvodu řízení rizik	Smluvní nediskontované peněžní toky . Uvedené hodnoty představují hrubé nominální peněžní toky z derivátů, které nejsou vypořádávány na netto bázi (např. forwardy, měnové swapy, apod.), a čisté nominální peněžní toky, které jsou vypořádány na netto bázi.
Obchodní deriváty, které účetní jednotka uzavřela se svými zákazníky	Smluvní nediskontované peněžní toky . Důvodem je skutečnost, že tyto deriváty obvykle nejsou uzavřeny ještě před datem jejich smluvní splatnosti, a proto se účetní jednotka domnívá, že smluvní splatnost je klíčová pro pochopení načasování peněžních toků spojených s těmito deriváty.

Očekávané peněžní toky z některých finančních nástrojů se mohou významně odlišovat smluvní peněžních toků. Hlavní rozdíly jsou následující:

- depozita splatné na požádání jsou očekávána, že zůstanou stabilní nebo porostou;
- úvěrové přísliby nejsou očekávány, že budou vyčerpány v jeden okamžik.

25. Reálná hodnota

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

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

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

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Reálná hodnota					Celkem
	Účetní hodnota	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty - kontokorenty	Pohledávky za klienty - ostatní	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	
Finanční aktiva vykázána v naběhlé hodnotě						
Úroveň 2	5 784	5 485	0	0	299	5 784
Úroveň 3	24 309	0	2 875	22 288	0	25 163
Finanční aktiva vykázána v reálné hodnotě						
Úroveň 2	49 014	49 014	0	0	0	49 014
Úroveň 3	0	0	0	0	0	0

31. 12. 2023 (mil. Kč)	Reálná hodnota			Celkem
	Účetní hodnota	Závazky vůči bankám	Závazky vůči klientům	
Finanční závazky vykázána v naběhlé hodnotě				
Úroveň 2	77 786	59 355	18 431	77 786

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Reálná hodnota					Celkem
	Účetní hodnota	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty - kontokorenty	Pohledávky za klienty - ostatní	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	
Finanční aktiva vykázána v naběhlé hodnotě						
Úroveň 2	7 535	7 435	0	0	100	7 535
Úroveň 3	19 679	0	3 443	16 561	0	20 004
Finanční aktiva vykázána v reálné hodnotě						
Úroveň 2	96 361	96 361	0	0	0	96 361
Úroveň 3	0	0	0	0	0	0

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Reálná hodnota			Celkem
	Účetní hodnota	Závazky vůči bankám	Závazky vůči klientům	
Finanční závazky vykázána v naběhlé hodnotě				
Úroveň 2	120 617	107 750	12 867	120 617

Finanční deriváty jsou vykázány v kapitole 24.3. Finanční deriváty jsou zařazeny do úrovně 2 v roce 2023 i v roce 2022.

Aktiva vykázaná v reálné hodnotě představují pohledávky z repo operací (viz bod 4).

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

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

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

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

a) Pohledávky za bankami

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

b) Pohledávky za klienty

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

c) Závazky z vkladů a úvěrů

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

26. Následné události

K 1. lednu 2024, Bernhard Spalt nahradil Dr. Marcuse Johannes Chromika ve funkci nového člena představenstva zřizovatele Commerzbank AG.

S účinností od 1. ledna 2024 jsou v platnosti nová pravidla Pilíř 2 v rámci iniciativy BEPS 2.0, která zavádějí globální minimální úroveň zdanění ve výši 15%. Tyto pravidla se týkají i pražské pobočky skupiny Commerzbank AG vzhledem ke konsolidované výši výnosů skupiny vyšší než 750 mil. EUR. Po jejich zavedení pobočka neočekává významné daňové dopady na výši daňové povinnosti.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2023.

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

31. května 2024



Dr. Volkhardt Kruse
CEO



Karsten Grünheid
osoba odpovědná za účetnictví
prokurista



Peter Sedlár
osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky



COMMERZBANK

Vaše pobočka Commerzbank:

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