



COMMERZBANK

Výroční zpráva

2020



Banka po Vašem boku

Obsah

5	Zpráva vedení banky k hospodářským výsledkům 2020
6	Commerzbank AG
7	Organizační struktura
8	Zpráva nezávislého auditora

Účetní závěrka

11	Rozvaha
12	Podrozvahové položky
13	Výkaz zisku a ztráty
14	Přehled o změnách vlastního kapitálu
15	1. Všeobecné informace
15	1.1. Členové statutárních, řídicích, kontrolních a správních orgánů k 31. prosinci 2020
15	2. Účetní postupy
15	2.1. Základní zásady vedení účetnictví
15	2.2. Cizí měny
16	2.3. Reálná hodnota
16	2.4. Okamžik uskutečnění účetního případu
16	2.5. Finanční deriváty a zajišťování
16	2.6. Výnosy z úroků a náklady na úroky
16	2.7. Metoda efektivní úrokové míry
17	2.8. Sankční úroky
17	2.9. Výnosy z poplatků a provizí
17	2.10. Obchodní pohledávky
17	2.11. Rezervy
17	2.12. Finanční nástroje
18	2.13. Opravné položky
22	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
24	2.18. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění
24	2.19. Spřízněné strany
24	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	2.25. Covid-19
25	3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank
25	4. Pohledávky za bankami
25	4.1. Úvěry a pohledávky za spřízněnými stranami ze skupiny Commerzbank AG

26	5. Pohledávky za klienty
26	5.1. Pohledávky dle typu dlužníka
26	5.2. Kvalita portfolia pohledávek
26	5.3. Úvěry spřízněným stranám
27	5.4. Přijaté záruky od spřízněných stran
27	6. Cenné papíry
27	7. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
27	8. Ostatní aktiva
27	9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv
29	10.1. Vklady od spřízněných stran
29	11. Závazky vůči klientům
30	12. Ostatní pasiva
30	13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku
30	14. Eventuality a přísliby
30	14.1. Poskytnuté záruky klientům
31	14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům
31	15. Výnosy z úroků a podobné výnosy
31	15.1. Výnosy z úroků od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG
31	16. Náklady na úroky a podobné náklady
31	16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG
31	17. Výnosy z poplatků a provizí
31	18. Náklady na poplatky a provize
31	19. Zisk nebo ztráta z finančních operací
32	20. Ostatní provozní výnosy
32	20.1. Ostatní provozní výnosy od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG
32	21. Výnosy podle geografického umístění trhů
32	22. Správní náklady
33	22.1. Statistika zaměstnanců
33	23. Daň z příjmů
33	24. Finanční rizika
33	24.1. Úvěrové riziko
39	24.2. Tržní riziko
40	24.3. Finanční deriváty
41	24.4. Úrokové riziko
41	24.5. Riziko likvidity
43	25. Reálná hodnota
45	26. Zajištění
45	27. Následné události

Zpráva vedení banky k hospodářským výsledkům 2020

» Rok 2020 byl pro Commerzbank v České republice částečně ovlivněn pandemickou situací. Dokázali jsme však nepřetržitě poskytovat služby klientům a zároveň dostatečně řídit pozice z hlediska rizika. «

V roce 2020 byla rovněž česká ekonomika zasažena pandemickou situací, která vznikla v prvním čtvrtletí roku 2020. Takřka ze dne na den jsme byli nuceni čelit výzvam, jako je udržení stabilního provozu v režimu home office v důsledku uzavření velké části země a přechodu do prvního stavu lockdownu. Nejenže většina našich zaměstnanců vykonávala práci z domova, což vedlo k výraznému zatížení IT systémů, zároveň bylo nutné vést veškerou komunikaci na dálku. V podobné situaci se ovšem ocitli také naši korporátní klienti. Byly uzavřeny hranice se sousedními zeměmi, což exportně orientované české ekonomice a všem ekonomickým partnerům způsobilo nemalé potíže. Dodavatelské, nákupní a distribuční kanály byly minimálně částečně přerušeny a společnosti s mezinárodním působením se dostaly pod tlak.

Vzhledem k dlouhému období výrazného ekonomického růstu v posledních letech se však české podniky nacházejí v dobré ekonomické kondici a disponují dostatečnými hotovostními rezervami. Doposud byl negativní dopad pandemie alespoň pro naše klienty omezený. Díky špičkovému úvěrovému portfoliu, které jsme v uplynulých letech vybudovali, jsme nezaznamenali výraznější zhoršení rizikového profilu.

Stejně jako v předchozích letech bylo klíčovým produktem pobočky Praha úvěrové portfolio a z toho vyplývající výnosy. Mimo poskytování úvěrů, se oddělení Corporate Sales International podařilo uzavřít několik důležitých obchodů v oblasti úrokových derivátů, a to v EUR i v CZK. Tyto transakce hrály pro klienty banky významnou roli a opět tak potvrdily, že dané finanční operace již tradičně patří mezi naše silné stránky.

V roce 2020 jsme realizovali několik repo obchodních transakcí s Českou národní bankou (ČNB) a tyto kroky měly zejména v prvním čtvrtletí zásadní dopad na naši rozvahu. Po radikálním snížení úrokových sazeb v CZK na jaře loňského roku atraktivita tohoto druhu obchodních příležitostí poklesla, přičemž následně jsme v průběhu roku naši expozici vůči ČNB opět snížili.

Jedním ze strategických cílů Commerzbank je stát se digitální společností. V souladu s touto strategií zahájila technologická divize Commerzbank agilní řízení všech svých aktivit. Pražské digitální technologické centrum (DTC) Commerzbank bylo dále rozvinuto a rozšířeno a nyní představuje významnou součást našich místních operací.

Informace o cílech a metodách řízení rizik banky, včetně zásad zajištění, jsou uvedeny v příložené účetní závěrce banky za rok končící 31. prosince 2020. Vedení banky si není vědomo

žádných událostí od rozvahového dne, které by vyžadovaly úpravu účetní závěrky.

Pro úplnost informací uvádíme, že pobočka, Commerzbank Praha neprovádí žádné místní aktivity v oblasti výzkumu a vývoje. Tato společnost rovněž nemá žádnou pobočku ani jinou provozní část v zahraničí.

V únoru roku 2021 oznámila Commerzbank AG novou strategii platnou pro období do roku 2024.

V souladu s touto strategií bylo potvrzeno, že Commerzbank AG, pobočka Praha je a zůstane nepostradatelnou součástí mezinárodní sítě banky. Lze očekávat, že pražská pobočka Commerzbank AG, která je již nyní významným přispěvatelem výnosů a poskytovatelem služeb pro skupinu Commerzbank, se bude i nadále rozvíjet a lze u ní očekávat další rozšíření oblastí vykonávaných činností i nárůstu počtu zaměstnanců.

Přestože většina evropských zemí v boji proti pandemii zaznamenává úspěchy, v České republice se zatím zlepšení projevuje pomaleji, důsledkem čehož bude mírnější ekonomický vývoj v prvním a druhém čtvrtletí roku 2021. Po předpokládaném překonání pandemie, což s největší pravděpodobností nelze očekávat do léta, předpokládáme ve druhé polovině roku 2021 poměrně silné oživení ekonomické činnosti. Celkově očekáváme náročný rok 2021, a to minimálně v prvním pololetí, přičemž ke druhé polovině roku již lze vzhlížet s větším optimismem. Vzhledem k silnému obchodnímu modelu naší banky a osvědčenému, robustnímu rizikovému profilu jsme však přesvědčeni, že i v roce 2021 můžeme dosáhnout solidního výsledku.

Rád bych také využil této příležitosti a poděkoval všem našim zaměstnancům za jejich usilovnou práci a odhodlání, zejména v posledním měsíci pandemie. Právě díky odhodlání a profesionálnímu nasazení, jehož jsem byl svědkem zejména v uplynulém měsíci, cítím nesmírnou hrdost!

Věřím, že díky stále rostoucímu významu pražské pobočky v rámci skupiny Commerzbank a její silné pozici v divizi International Corporates budeme i nadále spolehlivým partnerem pro naše klienty a naplníme naše motto – být „bankou po Vašem boku“.

Budeme velmi rádi, pokud s námi budete kráčet na cestě k úspěchu i nadále.

Michael T. Krüger
CEO Czech Republic & Slovakia



Commerzbank AG

Commerzbank ve světě

Commerzbank je vedoucí bankou s mezinárodní působností a pobočkami v téměř 50 zemích světa. Ve dvou segmentech – Privátní klienti a drobní podnikatelé a Firemní klienti – banka poskytuje rozsáhlé portfolio bankovních služeb, které jsou ušity přesně na míru potřebám klientů. Commerzbank financuje přes 30 % německého zahraničního obchodu a je lídrem trhu německého korporátního bankovníctví. Banka nabízí obrové zkušenosti svým firemním klientům v Německu i v zahraničí a je předním poskytovatelem produktů kapitálového trhu. Dceřiné společnosti Comdirect v Německu a mBank v Polsku jsou dvě celosvětově nejnovativnější on-line banky. Commerzbank provozuje jednu z nejhustších pobočkových sítí z německých privátních bank, čítající kolem osmi set poboček. V návaznosti na projekt Strategie 2024 se počet poboček sice sníží, ale veškerá podpora bude přesunuta do online prostředí, kdy privátní klienti změny pocítí v minimální míře. Celkově se banka stará o více než 11 milionů privátních klientů a drobných podnikatelů v Německu a více než 30 tisíc skupin firemních klientů, nadnárodních koncernů, poskytovatelů finančních služeb a institucionálních zákazníků po celém světě. Její polská dceřiná společnost mBank S.A. má přibližně 5,7 milionů privátních a firemních zákazníků, převážně v Polsku, ale také v České republice a na Slovensku. V roce 2020 dosáhla Commerzbank s přibližně 47 700 zaměstnanci hrubého výnosu ve výši 8,4 miliardy eur.



Commerzbank v České republice

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

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

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

Vedle České republiky je Commerzbank od roku 1995 rovněž přítomna na slovenském trhu, kde má v Bratislavě pobočku poskytující komplexní servis. Pobočka v Bratislavě, v návaznosti na rozhodnutí v projektu Strategie 2024, ukončí své působení na trhu v první polovině roku 2022, kdy všem stávajícím klientům bude nabídnuto řešení na míru jejich potřebám a požadavkům.



Organizační struktura

Pobočka Praha

Vedení pobočky:



Michael Thomas Krüger
Country CEO Czech Republic & Slovakia

Ing. Ludovít Bán
Head of Country Desk

Ing. Ondřej Eliáš
Head of Czech and Slovak Regions

Jörn Carstens
Head of Local Credit Office

Ing. Tomáš Krejča
Head of Financial Engineering Prague

RNDr. Jaromír Hronek, CSc.
Head of Treasury

Uwe Berthold (do 29.2.2020)
Head of Transaction Services Sales Czech Republic & Slovakia

Michael Schmitz (od 1.3.2020 do 31.12.2020)
Head of Transaction Services Sales Czech Republic & Slovakia

Jan Svoboda
Head of Trade Service Hub Prague

Ing. Eva Collardová, MBA
CFO Eurohub

Yvonne Nowak-Sikora
Head of Human Resources Continental Europe

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

Jens Hohmann
COO Prague

Jaroslava Nováková
Head of Banking Operations Prague

Michal Lebovič
Head of Valuations Prague

Michael Seiler
Head of Digital Technology Center Prague

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

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Zakladateli COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha:

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha („Pobočka“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Pobočce jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Pobočky k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

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

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

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

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

Odovědnost statutárního orgánu Pobočky za účetní závěrku

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

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

Odovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

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



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

29. dubna 2021
Praha, Česká republika

Účetní závěrka

Rozvaha

k 31. prosinci 2020

AKTIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	4 157	99
2. Pohledávky za bankami	4	95 468	74 556
v tom: a) splatné na požádání		294	275
b) ostatní pohledávky		95 174	74 281
3. Pohledávky za klienty	5	14 682	17 243
v tom: a) splatné na požádání		3 805	4 131
b) ostatní pohledávky		10 877	13 112
4. Dlouhodobý nehmotný majetek	7	1	1
5. Dlouhodobý hmotný majetek	7	239	290
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		77	81
dlouhodobý majetek a aktiva s právem na užívání		162	209
6. Ostatní aktiva	8	2 477	1 735
7. Náklady a příjmy příštích období		112	126
Aktiva celkem		117 136	94 050

PASIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
1. Závazky vůči bankám	10	99 830	74 261
v tom: a) splatné na požádání		27 366	30 364
b) ostatní pohledávky		72 464	43 897
2. Závazky vůči klientům	11	12 772	16 700
v tom: a) splatné na požádání		12 748	10 122
b) ostatní pohledávky		24	6 578
3. Ostatní pasiva	12	4 326	2 882
4. Výnosy a výdaje příštích období		87	120
5. Rezervy	9	0	0
na daně		0	0
6. Rezervy na potenciální závazky	9	25	62
7. Nerozdělený zisk z předchozích období		61	-82
8. Zisk za účetní období	13	35	107
Pasiva celkem		117 136	94 050

Podrozvahové položky

k 31. prosinci 2020

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
PODROZVAHOVÁ AKTIVA			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	14.1, 14.2	32 396	29 489
2. Pohledávky ze spotových operací		64	47
3. Pohledávky z pevných termínových operací	24.3	381 332	320 954
4. Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací		63 227	48 487
Podrozvahová aktiva celkem		477 019	398 977
PODROZVAHOVÁ PASIVA			
5. Přijaté přísliby a záruky	26	11 838	13 451
6. Přijaté zástavy a zajištění	26	2 019	1 422
7. Závazky ze spotových operací		64	47
8. Závazky z pevných termínových operací	24.3	383 171	312 208
9. Přijaté zástavy a zajištění – státní pokladniční poukázky (SPP)	26	63 227	48 487
Podrozvahová pasiva celkem		460 319	375 615

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2020

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	1 018	1 444
2. Náklady na úroky a podobné náklady	16	-72	-118
3. Výnosy z poplatků a provizí	17	358	379
4. Náklady na poplatky a provize	18	-77	-62
5. Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	-451	-464
6. Ostatní provozní výnosy	20	1 055	1 043
7. Ostatní provozní náklady		-27	-41
8. Správní náklady	22	-1 607	-1 467
v tom: a) náklady na zaměstnance		-701	-615
z toho: aa) mzdy a platy		-516	-445
ab) sociální a zdravotní pojištění		-165	-143
ac) ostatní náklady na zaměstnance		-20	-27
b) ostatní správní náklady		-906	-852
9. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	7	-66	-61
v tom: odpisy z majetku s právem k užívání		-57	-54
10. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	165	239
11. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	-199	-670
12. Rozpuštění ostatních rezerv		0	0
13. Tvorba a použití ostatních rezerv	9	-40	-118
14. Zisk z běžné činnosti před zdaněním		57	104
15. Daň z příjmů	23	-22	3
16. Zisk za účetní období	13	35	107

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2020

(mil. Kč)	Nerozdělený zisk	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	-157	688	531
Odvod zisku roku 2018 centrále	0	-611	-611
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	107	107
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2018	77	-77	0
Ostatní změny	-2	0	-2
Zůstatek k 31. prosinci 2019	-82	107	25
Zůstatek k 1. lednu 2020	-82	107	25
Odvod zisku roku 2019 centrále (-)/ Kompenzace ztráty z centrály (+)	0	38	38
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	35	35
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2019	145	-145	0
Ostatní změny	-2	0	-2
Zůstatek k 31. prosinci 2020	61	35	96

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2019

1. Všeobecné informace

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

Činnost Banky spočívá zejména v:

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

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

1.1. Členové statutárních, řídicích, kontrolních a správních orgánů k 31. prosinci 2020

Jméno	Pozice
Vedoucí Banky:	
Michael Thomas Krüger	Vedoucí odštepného závodu
Prokura:	
Ing. Ondřej Eliáš	Prokurista
Ing. Ludovít Bán	Prokurista
Ing. Eva Collardová	Prokurista
Pavel Čurilla	Prokurista
Jens Hohmann	Prokurista
Ing. Tomáš Krejča	Prokurista
Ing. Vladimír Vlček	Prokurista
Joern Carstens	Prokurista
JUDr. Jakub Holeček	Prokurista
Yvonne Nowak-Sikora	Prokurista
Michael Seiler	Prokurista
Mg. Klára Klazarová	Prokurista
Igor Savič	Prokurista

Statutární orgán COMMERZBANK AG:	
Martin Zielke	předseda představenstva
Jörg Hessenmüller	člen představenstva
Dr. Marcus Johannes Chromik	člen představenstva
Sabine Schmittroth	člen představenstva
Dr. Bettina Orlopp	člen představenstva
Roland Boekhout	člen představenstva

Předsedou představenstva Commerzbank AG byl ke dni 1. ledna 2021 jmenován pan Manfred Knof, který nahradil ve funkci pana Martina Zielkeho. Dále pan Roland Boekhout skončil ve funkci k 31. prosince 2020 a od 1. ledna 2021 jej nahradil pan Michael Kotzbauer.

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 2020 a 2019 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 nejuvhodnějším trhu pro dané aktivum nebo závazek. Banka musí mít přístup k hlavnímu nebo nejuvhodnějšímu 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 části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do zisků nebo ztrát.

2.5. Finanční deriváty a zajišťování

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

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

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.

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 akruálním 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 součástí 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 události, k níž 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

V souladu s relevantními mezinárodními účetními standardy, aplikovanými vyhláškou 501/2002, která je změněna vyhláškou 442/2018, musí být všechny finanční nástroje oceněny

reálnou hodnotou 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 držných k obchodování (HfT).

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

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

Druhým kritériem pro klasifikaci finančních aktiv jsou charakteristiky jejich peněžních toků. Při jejich posuzování je klíčové, zda smluvní podmínky finančního aktiva zvýší ke stanoveným datům peněžní toky, které jsou pouze výplatom 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 drženími za účelem obchodování (HfT) a jinými finančními nástroji vyžadujícími vykázaní 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 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 vykázaní (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 (nakoupené nebo vzniklé finanční aktiva se sníženou hodnotou úvěru (dále jen „POCI“)), nejsou alokovány do žádného z těchto tří stupňů a místo toho jsou zpracovávány a zveřejňovány odděleně.

V zásadě je každý finanční nástroj přidělen do stupně 1 při počátečním rozeznání (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 vyšší 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 vykázaní nevytvorí žádné snížení hodnoty ani rezerva. Při prvotním zaúčtování se oceňují reálnou hodnotou. Tvorba opravných položek vykázána v následném ocenění se rovná kumulativní změně v LECL od počátečního ocenění. Finanční nástroj klasifikovaný jako POCI zůstává v této klasifikaci, dokud není odúčtován. LECL zůstává základem pro měření, i když se jeho rating zlepšuje.

U finančních aktiv zařazených do stupně 1 a 2 se úrokové výnosy počítají metodou efektivní úrokové sazby založené na hrubé účetní hodnotě. Úrokové výnosy z finančních aktiv ve 3. stupni jsou vypočteny metodou efektivní úrokové míry

na základě čisté účetní hodnoty (snížené o opravné položky k úvěrům). Banka musí nejdříve posoudit, zda existuje důvod pro snížení rozvahové hodnoty jednotlivých úvěrů.

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

- Metoda ECL je shrnuta níže:

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

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

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

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

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

Úvěrové přísliby a akreditivy: Banka při odhadu LTECL na nevyčerpané úvěrové přísliby odhaduje očekávanou

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

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

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

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

- Pravděpodobnost selhání

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

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

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

Rozsah interních ratingů a mapování externích ratingů jsou následující:

Rating Commerzbank AG	Středový bod PD and EL* (v %)	Rozsah PD a EL (v %)	S & P	IFD
1.0	0	0	AAA	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 +	
3.2	1.14	0.96 - 1.34	BB	
3.4	1.56	1.34 - 1.81		
3.6	2.10	1.81 - 2.40	BB -	
3.8	2.74	2.40 - 3.10	B +	
4.0	3.50	3.10 - 3.90		
4.2	4.35	3.90 - 4.86	B	Neinvestiční stupeň
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		
5.6	20.09	18.01 - 22.41	CCC to CC -	
5.8	47.34	22.41 - 99.99		
6.1	100.00	Nastávající insolvence	C, D-I, D-II	Selhání
6.2	100.00	Restrukturalizace		
6.3	100.00	Restrukturalizace s rekapitalizací / částečné vzdání se nároků		
6.4	100.00	Zrušení bez insolvence		
6.5	100.00	Insolvence		

* EL = Očekávaná ztráta

- Odpis

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

- Forborne

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

- Modifikace, které nemají za následek odúčtování

V roce 2020 a v roce 2019 nebylo identifikováno žádné významné aktivum, které by vyžadovalo modifikaci.

- Expozice v selhání

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

- Ztráta ze selhání

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

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

- Stanovení očekávané úvěrové ztráty

Banka vypočítává LECL jako pravděpodobnostně váženou 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.

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 popsanych poskytnutých úvěrů a otevřeného úvěrového rámce a pro které v obvyklé obchodní praxi není úvěrové riziko omezeno na smluvní výpovědní lhůtu (v Bance se jedná především o revolvingové produkty bez smluvně sjednané struktury splátek, jako jsou kontokorentní úvěry), musí být LECL stanovena s použitím předpokládané doby splatnosti, která obvykle převyšuje maximální smluvní dobu. Aby bylo zajištěno, že LECL pro tyto produkty je stanoveno empiricky v souladu s požadavky IFRS 9, Banka vypočítává LECL přímo pro tyto produkty na základě realizovaných historických ztrát. Banka zpravidla odhaduje rizikové parametry specifické pro IFRS 9, které vycházejí nejen z historických standardních informací, ale také zejména ze současného ekonomického prostředí (z hlediska časové perspektivy) a výhledových informací. Toto posouzení zahrnuje především přezkoumání dopadů, které budou mít makroekonomické prognózy Banky na výši ECL, a zahrnutí těchto efektů do stanovení ECL. Pro tento účel se používá základní scénář, který vychází z příslušného konsensu (prognózy různých bank o významných makroekonomických faktorech, jako je růst HDP a míra nezaměstnanosti). Tento základní scénář je pak doplněn dalšími makroekonomickými parametry, které

jsou pro model relevantní. Transformace makroekonomického základního scénáře v účinky na rizikové parametry je založena na statisticky odvozených modelech. V případě potřeby jsou tyto modely doplněny odbornými předpoklady. Potenciální účinky nelineárních korelací mezi různými makroekonomickými scénáři a ECL jsou korigovány pomocí zvlášť určeného opravného faktoru. Všechny parametry používané při určování ECL jsou pravidelně ověřovány nezávislou jednotkou (obvykle jednou ročně) a v případě potřeby se odpovídajícím způsobem upravují.

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

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

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

- interní model Skupiny 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 báze LTECL a následné posouzení z kvalitativního hlediska
- segmentaci finančních aktiv, kterých ECL se posuzuje na portfoliové báze
- vývoj modelů ECL včetně různých vzorců a volba vstupů
- stanovení propojení mezi makroekonomickými scénáři a ekonomickými vstupy, např. mírou nezaměstnanosti a hodnotami zabezpečení, jako i 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 doplněny o předpoklady stanovené v expertních odhadech. Opravy potenciálních vlivů nelineární korelace mezi různými makroekonomickými scénáři a výškou ECL se uskutečňují pomocí nezávisle stanoveného korekčního faktoru. Všechny faktory používané při určování ECL pravidelně validuje nezávislé oddělení (obvykle jednou za rok) a v případě potřeby jsou zodpovídajícím způsobem upravené.

- Zajištění

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

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

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

Informace o dopadu pandemie Covid-19 je uveřejněna v kapitole 24.

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 odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti.

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

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 oprávků a ztráty ze snížení hodnoty a upravenou

o jakékoliv přecenění závazku z leasingu. Pořizovací cena RoU zahrnuje sumu původně vykázaných závazků z leasingu, vynaložených počátečních přímých nákladů a leasingových splátek uskutečněných k datu počátku anebo v tento den snížených o všechny přijaté leasingové pobídky. Aktiva s právem na užívání jsou odepisovány rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. RoU jsou vykázány v bodě 7 „Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek“ a podléhají pravidelným testům na snížení hodnoty v souladu s platnou politikou Banky.

Závazky z leasingu

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

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

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

Před přijetím standardu IFRS 16 klasifikovala Banka každý ze svých leasingů (jako nájemce) k datu vzniku jako operativní leasing.

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 (přímí rodinní příslušníci) vedoucím zaměstnancům,
- společnosti, v nichž vedoucí zaměstnanci drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s více než 10% hlasovacích práv v Commerzbank AG a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 4, 5, 10, 11, 13, 15, 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 různě dlouhá období a snaží se dosáhnout nadprůměrných úrokových marží jejich investováním do kvalitních aktiv. Banka se snaží zvýšit tyto marže přeměnou krátkodobých vkladů na dlouhodobé úvěry s vyšším úročením při zachování dostatečné likvidity pro úhradu všech případných splatných nároků.

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

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

pozice. Měnové a úrokové angažovanosti plynoucí z těchto derivátů jsou uzavřeny protipozicemi.

2.21. Vlastní kapitál

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

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 2019.

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.

2.25. Covid-19

Propuknutí nemoci zvané Covid-19 bylo poprvé hlášeno koncem roku 2019. V té době byl ve Wu-chanu, hlavním městě čínské provincie Chu-pej, identifikován soubor případů vykazujících příznaky „pneumonie neznámé příčiny“. Dne 31. prosince 2019 Čína upozornila Světovou zdravotnickou organizaci (WHO) na tento druh nového viru. Dne 30. ledna 2020 Výbor pro mimořádné situace v oblasti zdravotnických předpisů WHO vyhlásil ohnisko za „mimořádnou událost v oblasti veřejného zdraví mezinárodního významu“. Od té doby se virus rozšířil do celého světa. Dne 11. března 2020 WHO vyhlásila nemoc Covid-19 za pandemii. Covid-19 významně ovlivnil světovou ekonomiku. Mnoho zemí uvalilo na miliony lidí zákaz cestování a lidé na mnoha místech navíc podléhají karanténním opatřením či zakazu vycházení. Podniky řeší ztrátu příjmů a narušení dodavatelských řetězců. Některé země začaly postupně uvolňovat jednotlivá omezení, nicméně v důsledku narušení podnikání ztratily práci

miliony pracovníků. Pandemie Covid-19 také vyústila ve významnou volatilitu na finančních a komoditních trzích po celém světě. Rada vlád ohlásila opatření k poskytování finanční i nefinanční pomoci postiženým subjektům. Popis aktuálních dopadů pandemie lze najít zejména v části o úvěrových rizicích a úvěrových ztrátách v kapitole 24.

3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pokladní hotovost	3 908	0
Povinné minimální rezervy	249	99
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem	4 157	99

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Banka může využívat peněžní prostředky uložené na účtu povinných minimálních rezerv u ČNB za podmínky dodržení stanovené průměrné výše rezerv v udržovacím období. Tyto vklady jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2020 činila 0,25 % (2019: 2 %).

4. Pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky vykázané metodou amortizovaných nákladů		
Běžné účty u bank	294	275
Termínové vklady u centrálních bank	24 000	13 001
Ostatní termínové vklady u bank	6 128	11 142
Úvěry bankám	527	634
Ostatní pohledávky za bankami	8	1
Pohledávky vykázané metodou amortizovaných nákladů celkem	30 957	25 053
Opravná položka stupeň 2	-6	0
Účetní hodnota pohledávek vykázanych v zůstatkové hodnotě	30 951	25 053
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value)		
Pohledávky z REPO operací	64 517	49 503
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value) celkem	64 517	49 503
Účetní hodnota pohledávek za bankami celkem	95 468	74 556

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

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2020	24 989	64	25 053
Nově nabytá aktiva	30 312	376	30 688
Splacená aktiva	-24 785	0	-24 785
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-268	0	-268
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	269	0	269
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2020	30 517	440	30 957

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2019	58 659	64	58 723
Nově nabytá aktiva	24 006	0	24 006
Splacená aktiva	-57 530	0	-57 530
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-1 193	0	-1 193
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	1 047	0	1 047
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2019	24 989	64	25 053

V roce 2019 a 2020 nebyly žádné převody mezi Stupni.

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

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

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Commerzbank, Bratislava branch	6 128	7 721
Commerzbank, Frankfurt (centrála)	283	895
Celkem	6 411	8 616

5. Pohledávky za klienty

5.1. Pohledávky dle typu dlužníka

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky vykázané metodou amortizovaných nákladů		
Běžné účty právnických a fyzických osob – kontokorent	3 570	3 618
z toho klasifikované jako Stupeň 1	3 274	3 138
z toho klasifikované jako Stupeň 2	237	480
z toho klasifikované jako Stupeň 3	59	0
Klientské úvěry	12 196	12 929
z toho klasifikované jako Stupeň 1	10 807	11 297
z toho klasifikované jako Stupeň 3	1 389	1 632
Pohledávky vykázané v zůstatkové hodnotě celkem	15 766	16 547
Opravná položka stupeň 1	-41	-20
Opravná položka stupeň 2	-71	-26
Opravná položka stupeň 3 (poznámka 9)	-1 010	-1 018
Účetní hodnota pohledávek vykázanych v zůstatkové hodnotě	14 644	15 483
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value)		
Klientské úvěry	38	1 760
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value) celkem	38	1 760
Účetní hodnota pohledávek za klienty celkem	14 682	17 243

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2020 tvoří konsorciální úvěry 8 666 mil. Kč (2019: 9 239 mil. Kč).

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2020	14 435	480	1 632	16 547
Nově nabytá aktiva	11 281	0	0	11 281
Splacená aktiva	-12 301	-125	-177	-12 603
Převod do Stupně 1	273	-273	0	0
Převod do Stupně 3	0	-5	5	0
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-2 280	-208	-1 456	-3 944
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	2 712	237	1 536	4 485
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2020	14 120	106	1 540	15 766

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

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 2020 neevidovala Banka žádné restrukturalizované pohledávky (2019: 61 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 2020 a 2019 neeviduje žádné úvěry spřízněným stranám.

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2020, ani k 31. prosinci 2019 žádné úvěry.

5.4. Přijaté záruky od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Commerzbank, Frankfurt - centrála	499	507
Commerzbank, Berlin branch	327	380
Commerzbank, Essen branch	241	258
Commerzbank, Hamburg branch	140	127
Commerzbank, Norimberk branch	13	3
Commerzbank, Bratislava branch	10	7
Commerzbank, Düsseldorf branch	2	2
Commerzbank, Zurich branch	1	0
Commerzbank, Zrt., Budapest	0	189
Celkem	1 233	1 473

6. Cenné papíry

K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 Banka nedržela žádné cenné papíry.

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

7. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

(mil. Kč)	31. 12. 2019	Pořízení/ přeúčtování	31. 12. 2020
Pořizovací cena 31. 12. 2020	438	15	453
Nehmotný majetek	15	0	15
Budovy	101	0	101
Zařízení a vybavení	60	5	65
Budovy s právem užívání	262	10	272
Oprávký	-147	-66	-213
Nehmotný majetek	-14	0	-14
Budovy	-30	-3	-33
Zařízení a vybavení	-50	-6	-56
Budovy s právem užívání	-53	-57	-110
Zůstatková hodnota	291	-51	240

Účetní hodnota jednotlivých kategorií majetku:

(mil. Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dlouhodobý nehmotný majetek	1	1
Dlouhodobý hmotný majetek	77	81
Dlouhodobý majetek a aktiva s právem užívání	162	209
Zůstatková hodnota	240	291

K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 Banka neposkytla žádný dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek do zástavy.

Navýšení majetku s právem k užívání souvisí s prodloužením jednotlivých leasingových smluv.

8. Ostatní aktiva

(mil. Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Finanční deriváty (poznámka 24.3.)	2 321	1 493
Uspořádací účty	32	89
Odložená daňová pohledávka (poznámka 23.)	15	23
Poskytnuté provozní zálohy	0	1
Ostatní pohledávky	109	129
Ostatní aktiva celkem	2 477	1 735

9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

(mil. Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rezerva na daň z příjmů		
Rezerva na daň z příjmů	11	26
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	-11	-26
Rezerva na daň z příjmů	0	0
Rezervy na potenciální závazky		
Rezervy na potenciální právní spory	3	5
Rezervy na podrozvahové znehodnocení	19	53
Rezervy na ostatní závazky	3	4
Ostatní rezervy celkem	25	62

(mil. Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Opravné položky		
Stupeň 1	41	20
Stupeň 2	77	26
Stupeň 3	1 010	1 018
Opravné položky celkem	1 128	1 064

Změnu stavu rezerv daně z příjmů lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2020	2019
K 1. lednu	26	62
Tvorba	11	26
Rozpuštění/použití	-26	-62
K 31. prosinci	11	26

Změnu stavu rezerv na potenciální právní spory lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2020	2019
K 1. lednu	5	4
Tvorba	3	4
Rozpuštění/použití	-5	-3
K 31. prosinci	3	5

Změnu stavu rezerv na ostatní závazky lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2020	2019
K 1. lednu	4	0
Tvorba	3	4
Rozpuštění	-4	0
K 31. prosinci	3	4

Změnu stavu rezerv na podrozvahové znehodnocení lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2020	2019
K 1. lednu	53	34
Tvorba	41	108
Rozpuštění	-82	-82
Ostatní	7	-7
K 31. prosinci	19	53

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2020	2019
K 1. lednu	1 064	654
Tvorba	233	626
Kurzový přepoččet	0	-1
Rozpuštění	-86	-230
Použití	-47	-71
Jiné	-36	86
K 31. prosinci	1 128	1 064

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

(mil. Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rozvahové znehodnocení		
Opravné položky LLP stupeň 1 – klienti	41	20
z toho: a) běžné účty	12	9
b) úvěry	29	11
Opravné položky LLP stupeň 2 – klienti a banky	77	26
z toho: a) běžné účty	11	20
b) úvěry	66	6
Opravné položky LLP stupeň 3 – klienti	1 010	1 018
z toho: a) běžné účty	547	557
b) úvěry	463	461
Podrozvahové znehodnocení		
Rezervy LLP stupeň 1 – klienti	6	7
z toho: a) odvolatelné úvěrové přísliby	4	5
b) neodvolatelné úvěrové přísliby	2	2
Rezervy LLP stupeň 2 – klienti	13	11
z toho: a) garance	11	9
b) odvolatelné úvěrové přísliby	2	2
Rezervy LLP stupeň 3 – klienti	0	35
z toho: a) garance	0	35
Celkem	1 147	1 117

Rozvahové znehodnocení:

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota OP k 1.1.2020	20	26	1 018	1 064
Nově nabytá aktiva	29	1	2	32
Splacená aktiva	-19	-16	-23	-58
Převod do Stupně 1	2	-11	0	-9
Převod do Stupně 2	-1	13	0	12
Převod do Stupně 3	0	-2	10	8
Ostatní změny	10	66	3	79
Účetní hodnota OP k 31.12.2020	41	77	1 010	1 128

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

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

Podrozvahové znehodnocení:

31. prosince 2019 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota Rezervy k 1.1.2020	7	11	35	53
Nově nabytá aktiva	3	5	0	8
Splacená aktiva	-6	-15	-38	-59
Převod do Stupně 1	0	-1	0	-1
Převod do Stupně 2	0	7	0	7
Ostatní změny	2	6	3	11
Účetní hodnota Rezervy k 31.12.2020	6	13	0	19
Účetní hodnota OP k 31.12.2019	7	11	35	53

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

10. Závazky vůči bankám

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Běžné účty bank	308	474
Termínové vklady splatné do 24 hod	27 058	29 890
Ostatní termínové vklady bank	72 464	43 897
Závazky vůči bankám celkem	99 830	74 261

10.1. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Commerzbank Frankfurt - centrála	98 769	73 695
Commerzbank, Bratislava branch	1 061	566
Vklady od spřízněných stran celkem	99 830	74 261

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

Vklady od spřízněných stran byly úročeny sazbou -0,45 % až 0,26 % (-0,42 % až 1,99 % v roce 2019).

11. Závazky vůči klientům

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky vůči klientům	12 772	16 700
Závazky vůči klientům celkem	12 772	16 700

11.1. Závazky vůči klientům dle typu

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky splatné na požádání	12 748	10 122
Úsporné účty se splatností	15	6 577
Ostatní závazky vůči klientům	9	1
Závazky vůči klientům celkem	12 772	16 700

11.2. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Přidružené společnosti	154	126
Vklady od spřízněných stran celkem	154	126

Banka neevidovala žádné vklady od vedoucích zaměstnanců k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019.

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

Vklady od spřízněných stran byly úročeny sazbou 0% (0% v roce 2019).

12. Ostatní pasiva

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Finanční deriváty (poznámka 24.3.)	3 759	2 234
Uspořádací účty	258	273
Závazky plynoucí z leasingů	162	209
Dohadné účty pasivní	144	153
Ostatní závazky	3	13
Ostatní pasiva celkem	4 326	2 882

Banka neměla k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 35 mil. Kč za rok 2020 je navržen k rozdělení takto:

(mil. Kč)	2020
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	57
Převod do ztráty z minulých let / nerozděleného zisku	-22
Čistý zisk / (- ztráta)	35

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 107 mil. Kč za rok 2019 byl rozdělen takto:

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

14. Eventuality a přísliby

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

14.1. Poskytnuté záruky klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Poskytnuté záruky		
Za banky ve skupině – dceřiné společnosti a ovládané banky	17 954	20 608
Za ostatní banky	438	261
Za ostatní klienty	8 743	5 109
Poskytnuté záruky celkem	27 135	25 978
Stupeň 2	-11	-9
Stupeň 3	0	-35
Účetní hodnota poskytnutých záruk celkem	27 124	25 934

14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Neodvolatelné úvěrové přísliby		
- Klientům	5 261	3 511
Celková hodnota poskytnutých příslibů a záruk	5 261	3 511

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 žádné záruky ani úvěrové přísliby.

15. Výnosy z úroků a podobné výnosy

(mil. Kč)	2020	2019
Mezibankovní transakce	841	1 161
Úvěry poskytnuté klientům	177	283
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	1 018	1 444

K 31. prosinci 2020 byly do výnosů zahrnuty 2 mil. Kč úroků z úvěrů v selhání (2019: 18,3 mil. Kč).

V roce 2020 Banka neevidovala nesplacené sankční úroky (2019: 11 mil Kč).

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

(mil. Kč)	2020	2019
Commerzbank, Bratislava branch	5	4
Commerzbank Frankfurt – centrála	6	4
Celkem	11	8

16. Náklady na úroky a podobné náklady

(mil. Kč)	2020	2019
Mezibankovní transakce	44	70
Vklady klientů	28	48
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	72	118

16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG

(mil. Kč)	2020	2019
Commerzbank Frankfurt – centrála	12	33
Commerzbank, Bratislava branch	3	1
mBank (BRE Bank) S.A., Warsaw	0	2
Celkem	15	36

17. Výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2020	2019
Domácí a zahraniční platební styk	145	154
Poplatky a provize spojené s poskytováním úvěrů	105	148
Výnosy ze záruk a garancí	62	55
Výnosy z dokumentárních inkas a akreditivů	37	9
Ostatní poplatky a provize	9	13
Výnosy z poplatků a provizí celkem	358	379

18. Náklady na poplatky a provize

(mil. Kč)	2020	2019
Poplatky a provize za úvěry	0	32
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	74	24
Domácí a zahraniční platební styk	3	6
Náklady na poplatky a provize celkem	77	62

19. Zisk nebo ztráta z finančních operací

(mil. Kč)	2020	2019
Zisky / (- Ztráty) z devizových transakcí	-1 079	641
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s měnovými finančními deriváty	728	-1 161
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s úrokovými finančními deriváty	-41	-2
Zisky / (- Ztráty) z přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu	-59	58
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	-451	-464

20. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2020	2019
Vnitrokoncernové zúčtování výnosů	1 040	959
Ostatní výnosy z běžné činnosti	15	84
Ostatní provozní výnosy celkem	1 055	1 043

Vnitrokoncernové zúčtování výnosů představuje přefakturaci nákladů spojených s výkonem činnosti 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)	2020	2019
Commerzbank, Amsterdam - pobočka	17	16
Commerzbank, Bratislava - pobočka	38	27
Commerzbank, Brussels - pobočka	17	18
Commerzbank Zrt., Budapest- dceřinná společnost	6	9
Commerzbank Frankfurt - centrála	733	708
Commerzbank, Hong Kong - pobočka	1	0
Commerzbank, Lodz - pobočka	9	7
Commerzbank, London - pobočka	106	61
Commerzbank, Luxembourg - pobočka	5	6
Commerzbank, Madrid - pobočka	16	17
Commerzbank, Milan - pobočka	19	17
Commerzbank, Eurasia AO (Moskva-dceřinná společnost)	8	11
Commerzbank, Paris - pobočka h	17	19
Commerzbank, Singapore - pobočka	3	2
Commerzbank, Digital Technology Center Sofia - branch	9	0
Commerzbank, Tokyo - pobočka	1	1
Commerzbank, Wien - pobočka	17	18
Commerzbank, Zürich - pobočka	18	22
Celkem	1 040	959

21. Výnosy podle geografického umístění trhů

(mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
2020					
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	730	287	1	0	1 018
2. Výnosy z poplatků a provizí	322	36	0	0	358
3. Zisk nebo ztráta z finančních operací	-451	0	0	0	-451
4. Ostatní provozní výnosy	14	1 011	26	4	1 055
Celkem	615	1 334	27	4	1 980

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

22. Správní náklady

(mil. Kč)	2020	2019
Náklady na zaměstnance	701	615
Náklady vůči centrálním funkcím ve Frankfurtu nad Mohanem	500	396
Náklady na externí zaměstnance	164	234
Náklady na outsourcing	78	71
Náklady na informační technologie	71	63
Náklady na krátkodobý leasing a leasing s nízkou hodnotou	3	4
Náklady na odměny auditorské společnosti:		
- povinný audit roční účetní závěrky	3	3
Náklady na právní aj. poradenství	1	2
Ostatní správní náklady	86	79
Správní náklady celkem	1 607	1 467

V roce 2020 byly vedoucím zaměstnancům Banky vyplaceny mzdy a platy v celkové výši 42 mil. Kč (2019: 39 mil. Kč), sociální a zdravotní pojištění hrazené Bankou činilo 6 mil. Kč (2019: 5,3 mil. Kč). Vedoucími zaměstnanci Banky jsou její ředitelé a dále vedoucí oddělení na prvním stupni organizační struktury (k 31. prosinci 2020 celkem 14 zaměstnanců a k 31. prosinci 2019 celkem 13 zaměstnanců).

22.1. Statistika zaměstnanců

(mil. Kč)	2020	2019
Průměrný počet zaměstnanců	499	434

V roce 2020 Banka přispěla svým zaměstnancům na penzijní připojištění 2 mil. Kč (2019: 2 mil. Kč).

23. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(mil. Kč)	2020	2019
Splatný daňový náklad	11	27
Daňový náklad/ výnos (-) předcházejícího období	3	-20
Odložený daňový náklad / výnos (-)	9	-10
Zaokrouhlování	-1	0
Daňový náklad celkem	22	-3

Záloha na daň z příjmů byla zaplácena ve výši 91 mil. Kč (2019: 135 mil. Kč), rezerva na daň z příjmů byla vytvořena ve výši 11 mil. Kč (2019: 27 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)	2020	2019
Zisk před zdaněním	57	104
Výnosy nepodléhající zdanění	-173	-190
Daňově neuznatelné náklady	176	226
Daňový základ	60	140
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	11	27

Odložená daňová pohledávka je vypočtena ve výši 19 % (daňová sazba pro rok 2019 a 2020), v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu a lze ji analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Odložená daňová pohledávka k 1. lednu	23	13
Opravné položky a rezervy k úvěrům	-7	5
Daňově neuznatelné sociální pojištění	-2	6
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou majetku	0	-1
Ostatní	1	0
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	15	23

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Odložená daňová pohledávka		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	6	13
Daňově neuznatelné sociální pojištění	9	11
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka 8.)	15	24

24. Finanční rizika

24.1. Úvěrové riziko

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

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

Banka se domnívá, že současné úvěrové portfolio je velice kvalitní, neboť hodnota potřebných opravných položek tvoří cca 7 % z účetní hodnoty úvěrového portfolio. Banka používá pro zajištění těchto úvěrů zástavní právo k pozemkům, postoupení pohledávek, pojištění, záruky, patronátní prohlášení apod. Banka sleduje koncentraci rizik podle geografického a oborového členění.

24.1.1. Dopad pandemie Covid-19

Ve finančním roce 2020 vytvořila centrála tzv. top-level-adjustments (TLA) jako reakci na celosvětovou pandemii Covid-19. Část těchto TLA byla alokována i na pražskou pobočku.

V reakci na legislativně uložená platební moratoria v důsledku pandemie byly úpravy platebních toků z poskytnutých půjček klasifikovány jako součást nepodstatných úprav. Stávající moratoria neměla materiální vliv na hospodářský výsledek ani na tyto finanční výkazy.

Výpočet opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám je primárně řízen centrálou a dopad pandemie Covid-19 lze na koncernové úrovni specifikovat pomocí následujících předpokladů:

Výchozí scénář dle plánu ECB z 10. prosince 2020	2021
Růst HDP	
Německo	3.0%
Eurozóna	3.9%
Polsko	0.2%
Míra nezaměstnanosti	
Německo	6.7%
Eurozóna	10.1%
Polsko	6.6%

Management Pobočky zvážil výše uvedený scénář a považuje jej za aplikovatelný také na Pobočku z důvodu silné provázanosti tuzemské ekonomiky s německým hospodářstvím a celou eurozónou.

Vliv výchozího makroekonomického scénáře na rizikové parametry je založen na statisticky odvozených modelech. S ohledem na současnou situaci jsme zajistili dostatečné zapojení příslušných odborníků do problematiky stávajících politik. Potenciální účinky nelineárních korelací mezi různými makroekonomickými scénáři a očekávanou ztrátou z úvěrů jsou korigovány pomocí samostatně stanoveného korekčního faktoru. Tento faktor byl ve čtvrtém čtvrtletí roku 2020 přezkoumán na základě aktuálních predikcí a výsledkem bylo jeho mírné navýšení.

Při výpočtu očekávané ztráty z úvěrů je pravděpodobně třeba vzít v úvahu i další efekty vyplývající ze scénářů nebo událostí, které se neprojeví v sadě parametrů definovaných v IFRS 9 ECL, které jsou prezentované jako součást modelu (mohou se vztahovat k jedinečným událostem jako jsou přírodní katastrofy, zásadní politická rozhodnutí nebo vojenské konflikty). Pro tyto dodatečné efekty je provedena samostatně definovaná úprava výsledku z modelu IFRS 9 ECL. Přezkum nutnosti a případné implementace těchto TLA je prováděn vrcholovým management a tyto záležitosti jsou upraveny směrnici.

Kvůli pandemii Covid-19 byla taková úprava výsledků modelu IFRS 9 ECL považována za nezbytnou ve finančním roce 2020. Parametry použité ve standardním modelu neodrážely ani ekonomické dopady globálního uzavření, ani masivní podpůrná a pomocná opatření přijatá vládami a institucemi. Adekvátnost TLA byla posouzena v průběhu roku k datům vykazování a v průběhu sestavování účetní závěrky k 31. prosinci 2020. Výše TLA byla upravena zejména s ohledem na současný vývoj pandemie a její ekonomický dopad. Byly zohledněny aspekty, které byly mezitím implementovány do výsledku modelu, a to vč. dopadu na pražskou pobočku.

Celková výše TLA k 31. prosinci 2020 dosáhla následujících hodnot:

Rozvahové znehodnocení ve stupni 1: 9 mil. Kč
Rozvahové znehodnocení ve stupni 2: 53mil. Kč
Podrozvahové znehodnocení ve stupni 1: 2 mil. Kč
Podrozvahové znehodnocení ve stupni 2: 12 mil. Kč

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4 157	0	0	0	4 157
Pohledávky za bankami	88 528	6 412	441	87	95 468
Pohledávky za klienty	9 792	4 839	51	0	14 682
Ostatní aktiva	1 946	882	0	1	2 829
Aktiva celkem	104 423	12 133	492	88	117 136
Podrozkahová aktiva					
Poskytnuté přísliby a záruky	13 962	18 018	20	396	32 396
Pohledávky ze spotových operací	0	64	0	0	64
Pohledávky z pevných termínových operací	58 346	322 986	0	0	381 332
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	63 227	0	0	0	63 227
Podrozkahová aktiva celkem	135 535	341 068	20	396	477 019
31. prosince 2019 (mil. Kč)					
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	99	0	0	0	99
Pohledávky za bankami	65 311	8 621	579	45	74 556
Pohledávky za klienty	11 987	5 177	79	0	17 243
Ostatní aktiva	1 490	662	0	0	2 152
Aktiva celkem	78 887	14 460	658	45	94 050
Podrozkahová aktiva					
Poskytnuté přísliby a záruky	9 745	19 504	35	205	29 489
Pohledávky ze spotových operací	0	47	0	0	47
Pohledávky z pevných termínových operací	48 486	272 468	0	0	320 954
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	48 487	0	0	0	48 487
Podrozkahová aktiva celkem	106 718	292 019	35	205	398 977

Členění aktiv podle vnitrobankovních segmentů

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Firemní bankovníctví	Treasury a ostatní	Celkem
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4 157	0	4 157
Pohledávky za bankami	24 735	70 733	95 468
Pohledávky za klienty	14 682	0	14 682
Ostatní aktiva	2 262	567	2 829
Aktiva celkem	45 836	71 300	117 136
Podrozkahová aktiva			
Poskytnuté přísliby a záruky	13 939	18 457	32 396
Pohledávky ze spotových operací	64	0	64
Pohledávky z pevných termínových operací	349 820	31 512	381 332
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	0	63 227	63 227
Podrozkahová aktiva celkem	363 823	113 196	477 019
31. prosince 2019 (mil. Kč)			
	Firemní bankovníctví	Ostatní	Celkem
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	99	0	99
Pohledávky za bankami	14 517	60 039	74 556
Pohledávky za klienty	17 243	0	17 243
Ostatní aktiva	1 647	505	2 152
Aktiva celkem	33 506	60 544	94 050
Podrozkahová aktiva			
Poskytnuté přísliby a záruky	9 860	19 629	29 489
Pohledávky ze spotových operací	47	0	47
Pohledávky z pevných termínových operací	320 446	508	320 954
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	0	48 487	48 487
Podrozkahová aktiva celkem	330 353	68 624	398 977

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost avklady u centrálních bank	4 157	0	0	0	4 157
Pohledávky za bankami	88 528	6 940	0	0	95 468
Pohledávky za klienty	0	0	14 679	3	14 682
Ostatní aktiva	0	738	2 091	0	2 829
Aktiva celkem	92 685	7 678	16 770	3	117 136

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Celkem
Podrozkavová aktiva				
Poskytnuté přísliby a záruky	10	18 382	14 004	32 396
Pohledávky ze spotových operací	0	64	0	64
Pohledávky z pevných termínových operací	4 199	223 960	153 173	381 332
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	63 227	0	0	63 227
Podrozkavová aktiva celkem	67 436	242 406	167 177	477 019

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

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

Přibližně 30 % 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 (bez zohlednění kolaterálu nebo jiného zajištění úvěru)

31. prosince 2020 (mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4 157	99
Pohledávky za bankami	95 468	74 556
Pohledávky za klienty	14 682	17 243
Ostatní aktiva	2 829	2 152
Aktiva celkem	117 136	94 050
Poskytnuté přísliby a záruky	32 396	29 489
Pohledávky ze spotových operací	64	47
Pohledávky z pevných termínových operací	381 332	320 954
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	63 227	48 487
Podrozvaha celkem	477 019	398 977

Expozice členěné podle klasifikace ratingu

31. prosince 2020 (mil. Kč)	1.0-1.9	2.0-2.9	3.0-3.9	4.0-5.00	Celkem
Pohledávky za bankami Stupeň 1	95 469	0	5	0	95 474
OP Stupeň 2	-6	0	0	0	-6
Pohledávky za klienty Stupeň 1	10 931	1 601	1 583	4	14 119
OP Stupeň 1	-26	-4	-11	0	-41
Pohledávky za klienty Stupeň 2	0	0	150	87	237
OP Stupeň 2	0	0	-19	-52	-71
Pohledávky za klienty Stupeň 3	0	0	0	1 448	1 448
OP Stupeň 3	0	0	0	-1 010	-1 010
Finanční aktiva brutto	106 400	1 601	1 738	1 539	111 278
OP celkem	-32	-4	-30	-1 062	-1 128
Finanční aktiva netto	106 368	1 597	1 708	477	110 150
Úvěrové přísliby Stupeň 1	0	4 844	417	0	5 261
Rezervy Stupeň 1	0	-4	-2	0	-6
Rezervy Stupeň 2	0	0	-1	-1	-2
Garance Stupeň 1	17 910	0	0	0	17 910
Garance Stupeň 2	668	7 141	1 282	134	9 225
Rezervy Stupeň 2	0	-6	-3	-2	-11
Podrozvahová aktiva brutto	18 578	11 985	1 699	134	32 396
Rezervy celkem	0	-10	-6	-3	-19
Podrozvahová aktiva netto	18 578	11 975	1 693	131	32 377

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 2020 byl 4,8 mil. Kč (2019: 7,9 mil. Kč). Průměrná konsolidovaná denní hodnota VAR činila v roce 2020 8,8 mil. Kč (v roce 2019: 6,7 mil. Kč).

24.3. Finanční deriváty

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

Deriváty celkem

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty	244 667	245 073	1 527	1 543
Měnové deriváty	136 665	138 098	794	2 216
Celkem	381 332	383 171	2 321	3 759

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

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

24.3.1. Deriváty k obchodování

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
Swapy	244 667	245 073	1 527	1 543
Úrokové deriváty celkem	244 667	245 073	1 527	1 543
Měnové deriváty				
Forwardy	24 708	25 055	222	551
Swapy	111 957	113 043	572	1 665
Měnové deriváty celkem	136 665	138 098	794	2 216
Deriváty k obchodování celkem	381 332	383 171	2 321	3 759

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

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

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 pohybuje v intervalu do 1 roku.

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

Podle zbytkové doby splatnosti:

31. prosince 2020 (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	4 157	4 157
Pohledávky za bankami	93 073	237	1 808	266	84	95 468
Pohledávky za klienty	5 463	390	7 190	245	1 394	14 682
Ostatní aktiva	250	518	354	1 309	398	2 829
Aktiva celkem	98 786	1 145	9 352	1 820	6 033	117 136
Pasiva						
Závazky vůči bankám	92 979	0	6 850	0	1	99 830
Závazky vůči klientům	12 769	2	0	0	1	12 772
Rezervy	1	0	0	0	24	25
Ostatní pasiva	1 646	490	578	1 260	535	4 509
Pasiva celkem	107 395	492	7 428	1 260	561	117 136
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-8 609	653	1 924	560	5 472	0

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

Podle očekávané doby splatnosti:

31. prosince 2020 (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	4 157	4 157
Pohledávky za bankami	93 073	237	1 808	266	84	95 468
Pohledávky za klienty	5 463	390	7 190	245	1 394	14 682
Ostatní aktiva	250	518	354	1 309	398	2 829
Aktiva celkem	98 786	1 145	9 352	1 820	6 033	117 136
Pasiva						
Závazky vůči bankám	92 979	0	6 850	0	1	99 830
Závazky vůči klientům	12 769	2	0	0	1	12 772
Rezervy	1	0	0	0	24	25
Ostatní pasiva	1 646	490	578	1 260	535	4 509
Pasiva celkem	107 395	492	7 428	1 260	561	117 136
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-8 609	653	1 924	560	5 472	0

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

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 trhové odhady uskutečněné Pobočkou. Tyto dva druhy vstupních údajů vytvořily následující stupně reálné hodnoty:

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

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

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Reálná hodnota				Celkem
	Účetní hodnota	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	
Aktiva vykázána v naběhlé hodnotě					
Stupeň 2	35 108	30 957	-	4 157	35 114
Stupeň 3	14 644	-	15 957	-	15 957
Aktiva vykázána v reálné hodnotě					
Stupeň 2	64 519	64 517	-	-	64 517
Stupeň 3	37	-	38	-	38

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Reálná hodnota			Celkem
	Účetní hodnota	Závazky vůči bankám	Závazky vůči klientům	
Pasiva vykázána v naběhlé hodnotě				
Stupeň 2	112 602	99 830	12 772	112 602

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

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

Finanční deriváty jsou vykázány v kapitole 24.3. Finanční deriváty jsou zařazeny do stupně 1 v roce 2019 i v roce 2020.

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

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

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

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

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

a) Pohledávky za bankami

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

b) Pohledávky za klienty

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

c) Závazky z vkladů a úvěrů

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

26. Zajištění

Současnou hodnotu přijatých zajištění za úvěry lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Peněžní prostředky	880	670
Nemovité zástavy	781	184
Ostatní přijaté zástavy	358	568
Ostatní záruky a ručení	11 838	13 451
Zástava ve formě státních pokladničních poukázek (SPP)	63 227	48 487
Přijaté zástavy za úvěry klientům celkem	77 084	63 360

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

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Účetní hodnota zajištění	Reálná hodnota zajištění
Pod-kolaterizované úvěry a pohledávky za klienty	6 334	794

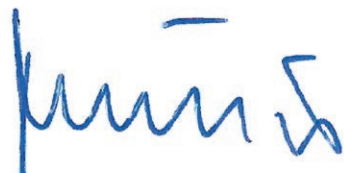
Banka neměla žádné nad-kolaterizované úvěry a pohledávky za klienty k 31.12.2020.

27. Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2020.

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

29. dubna 2021



Michael Thomas Krüger
statutární zástupce



Ing. Eva Collardová, MBA
osoba odpovědná za účetnictví



Ing. Jiří Dufek
osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky

Commerzbank Aktiengesellschaft

pobočka Praha
www.commerzbank.cz

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