



COMMERZBANK

Výroční zpráva

2021



Banka po Vašem boku

Obsah

- 5 Zpráva managementu**
- 6 Commerzbank AG**
- 7 Organizační struktura**
- 8 Zpráva nezávislého auditora**

Účetní závěrka

- 11 Rozvaha**
- 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 2021
- 15 2. Účetní postupy**
 - 15 2.1. Základní zásady vedení účetnictví
 - 16 2.2. Cizí měny
 - 16 2.3. Reálná hodnota
 - 16 2.4. Okamžik uskutečnění účetního případu
 - 16 2.5. Finanční deriváty a zajišťování
 - 17 2.6. Výnosy z úroků a náklady na úroky
 - 17 2.7. Metoda efektivní úrokové míry
 - 17 2.8. Sankční úroky
 - 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
 - 22 2.15. Daň z přidané hodnoty
 - 23 2.16. Odložená daň
 - 23 2.17. Leasingy
 - 23 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
 - 27 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
28	9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv
30	10. Závazky vůči bankám
30	10.1. Vklady od spřízněných stran
30	11. Závazky vůči klientům
30	11.1. Závazky vůči klientům dle typu
30	11.2. Vklady od spřízněných stran
30	12. Ostatní pasiva
30	13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku
31	14. Eventuality a přísliby
31	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
32	17. Výnosy z poplatků a provizí
32	18. Náklady na poplatky a provize
32	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
33	21. Výnosy podle geografického umístění trhů
33	22. Správní náklady
33	22.1. Statistika zaměstnanců
33	23. Daň z příjmů
34	24. Finanční rizika
34	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
46	27. Následné události

Zpráva managementu

» Rok 2021 byl pro Commerzbank v České republice stále silně ovlivněn pandemií, avšak pro pražskou pobočku a její klienty byl opět úspěšný. «

Rok 2021 byl podle očekávání, zejména v první polovině, stále silně ovlivněn pandemií. Díky dobře nastavenému rámci práce z domova však nebyla nijak zasažena provozní stabilita ani výkonnost banky. Během letního období se sice banka mohla v rámci příslušných personálních politik na několik měsíců vrátit k práci z kanceláře, následně však opět přešla k modelu práce z domova.

Vzhledem k silné kapitálové a hotovostní rezervě pro naši klientskou základnu byl negativní dopad pandemie, alespoň pro naše klienty, omezený. Z tohoto důvodu jsme v našem portfoliu nezaznamenali žádné významné zvýšení rizika. Naš obchodní model i nadále vychází z výrazného zaměření na klienty se střední kapitalizací a z naší tradiční silné stránky – financování obchodu.

Stejně jako v předchozích letech bylo klíčovým produktem pražské pobočky úvěrové portfolio a související produktová nabídka. Pro naše klienty bylo důležité zejména zajištění. Právě prostřednictvím široké škály možností v této oblasti jsme jim tak mohli pomoci dosáhnout jejich cílů v rámci řízení rizik.

Pro banku jako celek, tak i pro pražskou pobočku bude i nadále hrát důležitou roli digitalizace. Proto jsme také pokračovali v rozvoji našeho Centra digitálních technologií, přičemž naší snahou bylo podpořit transformaci banky na cestě k dosažení jejích technologických cílů.

Je nutné upozornit, že Commerzbank Praha jako pobočka neprovádí žádné lokální výzkumné a vývojové aktivity. Tato entita rovněž nemá pobočku, ani jiné obchodní zastoupení v zahraničí.

Rámec, ve kterém banka a její firemní zákazníci působí, budou v roce 2022 i nadále silně ovlivňovat makroekonomické události, mimo jiné pokračující růst inflace, problémy v dodavatelském řetězci, cenová volatilita a válka na Ukrajině. Řízení rizik banky však nadále funguje na vysoké úrovni a management banky si není vědom žádných událostí po rozvahovém dni, které by vyžadovaly úpravu závěrky.

Informace o cílech a metodách řízení rizik banky, včetně zásad zajištění, jsou uvedeny v příložené účetní závěrce banky za rok končící 31. prosincem 2021. Údaje o důležitých skutečnostech, které nastaly až po konci rozvahového dne jsou rovněž uvedeny v příložené účetní závěrce banky za rok končící 31. prosincem 2021.

Banka rovněž splňuje všechny zákonné požadavky týkající se ochrany životního prostředí.

Při této příležitosti bych chtěl zejména vyjádřit poděkování všem našim zaměstnancům za jejich usilovnou práci a nasazení pro banku a její klienty. Právě nasazení a profesionální angažovanost našich zaměstnanců ve mně vzbuzuje nesmírnou hrdost, že mohu být součástí takového týmu!

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

Budeme velmi rádi, pokud s námi budete pokračovat na naší společné cestě za úspěchem.



Dr. Volkhardt Kruse
CEO Czech Republic & Slovakia

Commerzbank AG

Commerzbank ve světě

Commerzbank je vedoucí bankou s mezinárodní působností a pobočkami v téměř 40 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 oborové zkušenosti svým firemním klientům v Německu i v zahraničí a je předním poskytovatelem produktů kapitálového trhu. Dceřiné společnosti Comdirect v Německu a mBank v Polsku jsou dvě celosvětově nejnovativnější on-line banky. Commerzbank provozovala jednu z nejhustších pobočkových sítí z německých privátních bank, aktuálně čítající kolem pěti set padesáti poboček. V návaznosti na projekt Strategie 2024 se počet poboček snižuje, veškerá podpora se však přesouvá do online prostředí, kdy privátní klienti změny pocítí v minimální míře. Naplnění této strategie se daří a její výsledky jsou velice pozitivní. Celkově se banka stará o více než 11 milionů privátních klientů a drobných podnikatelů v Německu a více než 28 tisíc skupin firemních klientů, nadnárodních koncernů, poskytovatelů finančních služeb a institucionálních zákazníků po celém světě. Její polská dceřiná společnost mBank S.A. má přibližně 5,5 milionů privátních a firemních zákazníků, převážně v Polsku, ale také v České republice a na Slovensku. V roce 2021 dosáhla Commerzbank s přibližně 40 000 zaměstnanci hrubého výnosu ve výši 8,46 miliardy eur.



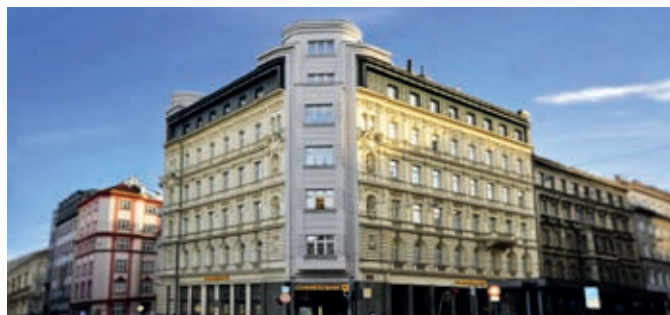
Commerzbank v České republice

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 (do 30. 4. 2021)
Country CEO Czech Republic & Slovakia

Ing. Ludovít Bán (od 1. 5. 2021 do 30. 6. 2021)
Deputy Country CEO Czech Republic & Slovakia

Ing. Ludovít Bán
Head of Czech & International 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

Ing. Ondřej Eliáš (od 1. 1. 2021)
Head of Transaction Services Sales Czech Republic & Slovakia

Jan Svoboda
Head of Trade Service Hub Prague

Eva Collardová (do 30. 9. 2021)
CFO Eurohub

Michal Havrda (od 1. 10. 2021 do 30. 11. 2021)
Deputy CFO Eurohub



Dr. Volkhardt Kruse (od 1. 7. 2021)
Country CEO Czech Republic & Slovakia

Karsten Grünheid (od 1. 12. 2021)
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

Igor Savič
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 přiložené účetní závěrky společnosti COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha („Pobočka“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021, 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 přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Pobočky k 31. prosinci 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2021 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.

Odpovědnost statutárního orgánu Pobočky za účetní závěrku

Statutární 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 statutární 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 statutární orgán Pobočky plánuje zrušení Pobočky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem 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 statutární 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.



EY

Building a better
working world

Naší povinností je informovat statutární 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 2022
Praha, Česká republika

Účetní závěrka

Rozvaha

k 31. prosinci 2021

AKTIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2021	31. prosince 2020
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	23	4 157
2. Pohledávky za bankami	4	111 542	95 468
v tom: a) splatné na požádání		3 225	294
b) ostatní pohledávky		108 317	95 174
3. Pohledávky za klienty	5	11 908	14 682
v tom: a) splatné na požádání		2 484	3 805
b) ostatní pohledávky		9 424	10 877
4. Dlouhodobý nehmotný majetek	7	1	1
5. Dlouhodobý hmotný majetek	7	216	239
v tom: pozemky a budovy pro provozní činnost		73	77
dlouhodobý majetek a aktiva s právem na užívání		143	162
6. Ostatní aktiva	8	1 954	2 477
7. Náklady a příjmy příštích období		76	112
Aktiva celkem		125 720	117 136

PASIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2021	31. prosince 2020
1. Závazky vůči bankám	10	108 077	99 830
v tom: a) splatné na požádání		10 903	27 366
b) ostatní závazky		97 174	72 464
2. Závazky vůči klientům	11	12 432	12 772
v tom: a) splatné na požádání		12 421	12 748
b) ostatní závazky		11	24
3. Ostatní pasiva	12	4 712	4 326
4. Výnosy a výdaje příštích období		65	87
5. Rezervy	9	57	0
na daně		57	0
6. Rezervy na potenciální závazky	9	56	25
7. Nerozdělený zisk z předchozích období		39	61
8. Zisk za účetní období	13	282	35
Pasiva celkem		125 720	117 136

Podrozhavové položky k 31. prosinci 2021

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2021	31. prosince 2020
PODROZVAHOVÁ AKTIVA			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	14.1, 14.2	33 455	32 396
2. Pohledávky ze spotových operací		132	64
3. Pohledávky z pevných termínových operací	24.3	318 449	381 332
4. Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	26	98 000	63 227
Podrozhavová aktiva celkem		450 036	477 019
PODROZVAHOVÁ PASIVA			
5. Přijaté přísliby a záruky	26	10 597	11 838
6. Přijaté zástavy a zajištění	26	1 980	2 019
7. Závazky ze spotových operací		136	64
8. Závazky z pevných termínových operací	24.3	338 614	383 171
9. Přijaté zástavy a zajištění – státní pokladniční poukázky (SPP)	26	98 000	63 227
Podrozhavová pasiva celkem		449 327	460 319

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2021

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	1 208	1 018
2. Náklady na úroky a podobné náklady	16	-51	-72
3. Výnosy z poplatků a provizí	17	362	358
4. Náklady na poplatky a provize	18	-23	-77
5. Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	-306	-451
6. Ostatní provozní výnosy	20	1 153	1 055
7. Ostatní provozní náklady		-3	-27
8. Správní náklady	22	-1 800	-1 607
v tom: a) náklady na zaměstnance		-878	-701
z toho: aa) mzdy a platy		-649	-516
ab) sociální a zdravotní pojištění		-205	-165
ac) ostatní náklady na zaměstnance		-24	-20
b) ostatní správní náklady		-922	-906
9. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	7	-62	-66
v tom: odpisy z majetku s právem k užívání		-58	-57
10. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	332	165
11. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	-459	-199
12. Rozpuštění ostatních rezerv		1	0
13. Tvorba a použití ostatních rezerv	9	-2	-40
14. Zisk z běžné činnosti před zdaněním		350	57
15. Daň z příjmů	23	-68	-22
16. Zisk za účetní období	13	282	35

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2021

(mil. Kč)	Nerozdělený zisk	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	-82	107	25
Odvod zisku roku 2019 centrále	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
Zůstatek k 1. lednu 2021	61	35	96
Odvod zisku roku 2020 centrále (-)/ Kompenzace ztráty z centrály (+)	0	-57	-57
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	282	282
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2020	-22	22	0
Ostatní změny	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2021	39	282	321

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2021

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 2021

Jméno	Pozice
Vedoucí Banky:	
Dr. Volkhardt Kruse	Vedoucí odštepného závodu

Prokura:	
Ing. Ondřej Eliáš	Prokurista
Ing. Ludovít Bán	Prokurista
Karsten Erwin Grünheid	Prokurista
Pavel Čurilla	Prokurista
Jens Hohmann	Prokurista
Ing. Tomáš Krejča	Prokurista
Ing. Vladimír Vlček	Prokurista
Joern Carstens	Prokurista
JUDr. Jakub Holeček, Ph. D.	Prokurista
Yvonne Nowak-Sikora	Prokurista
Mgr. Klára Klazarová	Prokurista
Igor Savič	Prokurista

Statutární orgán COMMERZBANK AG:	
Manfred Knof	předseda představenstva
Dr. Marcus Johannes Chromik	člen představenstva
Sabine Schmittroth	člen představenstva
Dr. Bettina Orlopp	člen představenstva
Jörg Hessenmüller	člen představenstva
Michael Harald Kotzbauer	člen představenstva

Předsedou představenstva Commerzbank AG byl ke dni 1. ledna 2021 jmenován pan Manfred Knof, který nahradil ve funkci pana Martina Zielkeho. Pan Roland Boekhout skončil ve funkci k 31. prosince 2020 a od 1. ledna 2021 jej nahradil pan Michael Kotzbauer. Dále pan Jörg Hessenmueller skončil ve funkci k 31. prosinci 2021 a od 1. ledna 2022 jej nahradil pan Thomas Schaufler. Pan Jörg Oliveri del Castillo-Schulz byl jmenován do funkce k 20. lednu 2022.

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 2021 a 2020 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.

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

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 součást efektivní úrokové míry, a rovněž transakční náklady a jiné prémie nebo slevy. V případě, že je finanční aktivum odepsáno v důsledku ztráty ze snížení hodnoty, výnosy z úroků se zaúčtují s použitím stejné úrokové sazby, jaká byla použita k diskontování budoucích peněžních toků při stanovení ztráty ze snížení hodnoty (viz též bod 2.13).

2.8. Sankční úroky

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

2.9. Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize, které nejsou součástí efektivní úrokové míry, jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykazovány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

2.10. Obchodní pohledávky

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

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

2.11. Rezervy

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

Tvorba rezervy se vyazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykazáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykazáno ve výnosech. Diskont je postupně rozpuštěn 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_M)
- Oceňování reálnou hodnotou prostřednictvím OCI bez recyklace (FVOCI_R)
- 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 výplatou úroků a jistiny nesplacené jistiny, tzv. kritérium SPPI. Finanční nástroj lze v zásadě považovat za nástroj, který je v souladu s SPPI pouze pokud se jeho smluvní peněžní toky shodují s jednoduchým úvěrovým financováním.

Alokace do obchodního modelu může být provedena na základě portfolia, zatímco kritérium SPPI musí být vždy posuzováno pro každý jednotlivý finanční nástroj, který je alokován 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 alokován do portfolia s obchodním modelem „hold to collect“.

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

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

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

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

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

Repo operace

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

2.13. Opravné položky

U každého finančního aktiva (dluhového nástroje) oceněného v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku musí být ztráta očekávaná v následujících 12 měsících vykázána jako opravná položka na prvotní vykázání (s výjimkou nákupů nebo vzniklých aktiv se sníženou hodnotou úvěru). Pokud se úvěrové riziko dlužníka podstatně zvýší, ale dlužník ještě není v selhání (tj. úvěr se sníženou hodnotou), musí být vytvořena opravná položka na celou očekávanou ztrátu po celou dobu životnosti. Pokud je nástroj v selhání, musí být opravná položka vykázána na základě očekávané ztráty též po celou dobu životnosti.

Banka v zásadě určuje očekávané úvěrové ztráty tak, že do tří fází rozdělí finanční nástroje, které nejsou oceněny přímo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty, podrozvahové úvěrové závazky a finanční záruky. Stupeň 1 a stupeň 2 obsahují finanční nástroje, které nejsou nijak znehodnoceny nebo vykazují jiné skutečnosti. Stupeň 3 obsahuje finanční nástroje, které byly identifikovány jako v selhání. Finanční nástroje, u nichž se předpokládá, že jsou v selhání při prvotním zaúčtování (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 výši dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty (12měsíční ECL). ECL pro stupeň 1 je založena na statistických modelech, které pracují s charakteristikami úvěrového rizika na úrovni portfolia, stejně jako s pravděpodobností selhání nebo ztráty dané selháním. Více níže.

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

V případě finančních nástrojů klasifikovaných jako POCI se při prvotním vykázání nevytvoří 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 třířázkového modelu založeného na očekávaných úvěrových ztrátách.

- Metoda ECL je shrnuta níže:

Stupeň 1: 12mECL (12měsíční očekávaná úvěrová ztráta) se vypočítá celoživotní očekávané úvěrové ztráty (LTECL), která je výsledkem událostí selhání finančního instrumentu, které mohou nastat do 12 měsíců po datu počátku finančního instrumentu. Banka vypočítá opravnou položku ve výši 12mECL na základě očekávání selhání, ke kterému dojde ve dvanácti měsících následujících po datu počátku finančního instrumentu. Tyto očekávané dvanáctiměsíční pravděpodobnosti selhání se aplikují na prognózu expozice při selhání (dále jen „EAD“) a vynásobenou očekávanou ztrátou z 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 držitelé uhradila úvěrovou ztrátu, která může vzniknout. Výpadky v peněžních tocích jsou diskontovány rizikově upravenou úrokovou sazbou, která je relevantní pro expozici. Výpočet se provádí pomocí pravděpodobnostního vážení čtyř scénářů. ECL související se smlouvami o finančních zárukách jsou 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 vykázaná v následujících obdobích se rovná kumulativní změně v LECL od počátečního vykázání v rozvaze. LECL zůstává základem pro měření i když hodnota finančního nástroje vzrostla.

- Pravděpodobnost selhání

Pro každou transakci musí být úvěrové riziko (pravděpodob-

nost 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 rekalibraci, aby odrážely nejnovější projekce ve světle všech skutečně zjištěných výchozích hodnot.

Rozsah interních ratingů a mapování externích ratingů jsou následující:

Rating Commerzbank AG	Středový bod PD and EL* (v %)	Rozsah PD a EL (v %)	S & P	IFD
1.0	0	0	AAA	Investiční stupeň
1.2	0.01	0 - 0.02	AA +	
1.4	0.02	0.02 - 0.03	AA, AA -	
1.6	0.04	0.03 - 0.05	A +, A	
1.8	0.07	0.05 - 0.08	A -	
2.0	0.11	0.08 - 0.13	BBB +	
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	BB +	
2.8	0.57	0.47 - 0.68	BB	
3.0	0.81	0.68 - 0.96	BB -	Neinvestiční stupeň
3.2	1.14	0.96 - 1.34	B +	
3.4	1.56	1.34 - 1.81	B	
3.6	2.10	1.81 - 2.40	B -	
3.8	2.74	2.40 - 3.10	CCC +	
4.0	3.50	3.10 - 3.90	CCC to CC -	
4.2	4.35	3.90 - 4.86		
4.4	5.42	4.86 - 6.04		
4.6	6.74	6.04 - 7.52		
4.8	8.39	7.52 - 9.35		
5.0	10.43	9.35 - 11.64		
5.2	12.98	11.64 - 14.48		
5.4	16.15	14.48 - 18.01		
5.6	20.09	18.01 - 22.41		
5.8	47.34	22.41 - 99.99		
6.1	100.00	Nastávající insolvence		
6.2	100.00	Restrukturalizace		
6.3	100.00	Restrukturalizace s rekapitalizací / částečné vzdání se nároků	C, D-I, D-II	Selhání
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 2021 a v roce 2020 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 navyšenu 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 popsaných poskytnutých úvěrů a otevřeného úvěrového rámce a pro které v obvyklé obchodní praxi není úvěrové riziko omezeno na smluvní výpovědní lhůtu (v Bance se jedná především o revolvingové produkty bez smluvně sjednané struktury splátek, jako jsou kontokorentní úvěry), musí být LECL stanovena s použitím předpokládané doby splatnosti, která obvykle převyšuje maximální smluvní dobu. Aby bylo zajištěno, že LECL pro tyto produkty je stanoveno empiricky v souladu s požadavky IFRS 9, Banka vypočítává LECL přímo pro tyto produkty na základě realizovaných historických ztrát. Banka zpravidla odhaduje rizikové parametry specifické pro IFRS 9, které vycházejí nejen z historických standardních informací, ale také zejména ze současného ekonomického prostředí (z hlediska časové perspektivy) a výhledových informací. Toto posouzení zahrnuje především přezkoumání dopadů, které budou mít makroekonomické prognózy Banky na výši ECL, a zahrnutí těchto efektů do stanovení ECL. Pro tento účel se používá základní scénář, který vychází z příslušného konsensu (prognózy různých bank o významných makroekonomických faktorech, jako je růst HDP a míra nezaměstnanosti). Tento základní scénář je pak doplněn dalšími makroekonomickými parametry, které jsou pro model relevantní. Transformace makroekonomického základního scénáře v účinky na rizikové parametry je založena na statisticky odvozených modelech. V případě potřeby jsou tyto modely doplněny odbornými předpoklady. Potenciální účinky nelineárních korelací mezi různými makroekonomickými scénáři a ECL jsou korigovány pomocí

zvlášt 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 bázi LTECL a následné posouzení z kvalitativního hlediska
- segmentaci finančních aktiv, kterých ECL se posuzuje na portfoliové bázi
- vývoj modelů ECL včetně různých vzorců a volba vstupů
- stanovení propojení mezi makroekonomickými scénáři a ekonomickými vstupy, např. mírou nezaměstnanosti a hodnotami zabezpečení, jako i vlivem na PD, EAD a LGD
- výběr na budoucnost orientovaných makroekonomických scénářů a jejich pravděpodobně vážené odhady s cílem získat ekonomické vstupy do modelů ECL

Ve všeobecnosti platí, že Pobočka odhaduje rizikové parametry požadované v smyslu IFRS 9 nejen na základě historických informací o selhání, ale hlavně i na základě vývoje současného ekonomického prostředí (časové hledisko) a informací zaměřených na budoucnost. Toto posouzení se sestává zejména z prozkoumání vlivu makroekonomických prognóz Banky na výši ECL a ze zahrnutí těchto vlivů do stanovení ECL. Na tyto účely se uplatňuje základní scénář, který se opírá o příslušný platný konsenzus (prognózy různých bank týkající se významných makroekonomických faktorů, jako jsou růst HDP a míra nezaměstnanosti). Tento základní scénář je následně doplněn o dodatečné makroekonomické parametry, které jsou relevantní pro daný model. Proces přetransformování makroekonomického základního scénáře do vlivů na rizikové parametry je založen na statisticky odvozených

modelech. V případě potřeby jsou tyto modely doplněné o předpoklady stanovené v expertních odhadech. Opravy potenciálních vlivů nelineární korelace mezi různými makroekonomickými scénáři a výškou ECL se uskutečňují pomocí nezávisle stanoveného korekčního faktoru. Všechny faktory používané při určování ECL pravidelně validuje nezávislé oddělení (obvykle jednou za rok) a v případě potřeby jsou zodpovídajícím způsobem upravené.

• Zajištění

Potenciální finanční efekt zajištění je uvedený zveřejněním výšky zajištění zvlášt 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 jakékoli 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 leasing 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 prezentovány 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 nevypověditelné 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 (přímní rodinní příslušníci) vedoucím zaměstnancům,
- společností, 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 vyšší 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 2020.

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 zákazu vycházení. Podniky řeší ztrátu příjmů a narušení dodavatelských řetězců. Některé země začaly postupně uvolňovat jednotlivá omezení, nicméně v důsledku narušení podnikání ztratily ve významnou volatilitu na finančních a komoditních trzích po celém světě. Řada 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 2021	31. prosince 2020
Hotovost u centrální banky	0	3 908
Povinné minimální rezervy	23	249
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem	23	4 157

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 2021 činila 3,75 % (2020: 0,25 %).

4. Pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky vykázané v zůstatkové hodnotě		
Běžné účty u bank	3 225	294
Termínové vklady u centrálních bank	3 000	24 000
Ostatní termínové vklady u bank	4 929	6 128
Úvěry bankám	337	527
Ostatní pohledávky za bankami	0	8
Pohledávky vykázané v zůstatkové hodnotě celkem	11 491	30 957
Opravná položka stupeň 2	0	-6
Účetní hodnota pohledávek vykázaných v zůstatkové hodnotě	11 491	30 951
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value)		
Pohledávky z REPO operací	100 051	64 517
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value) celkem	100 051	64 517
Účetní hodnota pohledávek za bankami celkem	111 542	95 468

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 2021 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2021	30 517	440	30 957
Nově nabytá aktiva	10 495	0	10 495
Splacená aktiva	-29 676	-76	-29 752
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-841	-364	-1 205
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	996	0	996
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2021	11 491	0	11 491

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

V roce 2021 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 2021	31. prosince 2020
Commerzbank, Bratislava branch	3 524	6 128
Commerzbank, Frankfurt (centrála)	4 617	283
Celkem	8 141	6 411

5. Pohledávky za klienty

5.1. Pohledávky dle typu dlužníka

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky vykázané v zůstatkové hodnotě		
Běžné účty právnických a fyzických osob – kontokorent	2 175	3 570
z toho klasifikované jako Stupeň 1	2 080	3 274
z toho klasifikované jako Stupeň 2	50	237
z toho klasifikované jako Stupeň 3	45	59
Klientské úvěry	10 785	12 196
z toho klasifikované jako Stupeň 1	9 378	10 807
z toho klasifikované jako Stupeň 3	1 407	1 389
Pohledávky vykázané v zůstatkové hodnotě celkem	12 960	15 766
Opravná položka stupeň 1	-13	-41
Opravná položka stupeň 2	-1	-71
Opravná položka stupeň 3 (poznámka 9)	-1 038	-1 010
Účetní hodnota pohledávek vykázanych v zůstatkové hodnotě	11 908	14 644
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value)		
Klientské úvěry	0	38
Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value) celkem	0	38
Účetní hodnota pohledávek za klienty celkem	11 908	14 682

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2021 tvoří konsorciální úvěry 8 263 mil. Kč (2020: 8 666 mil. Kč).

Běžné účty právnických a fyzických osob – kontokorent

31. prosince 2021 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2021	3 320	106	144	3 570
Nově nabytá aktiva	672	0	0	672
Splacená aktiva	-1 544	0	-144	-1 688
Převod do Stupně 1	136	-136	3	3
Převod do Stupně 2	-135	134		-1
Převod do Stupně 3	-4	-55	42	-17
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-627	0	0	-627
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	262	1	0	263
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2021	2 080	50	45	2 175

Klientské úvěry

31. prosince 2021 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2021	10 800	0	1 396	12 196
Nově nabytá aktiva	4 063	0	140	4 203
Splacená aktiva	-4 882	0	0	-4 882
Převod do Stupně 3	-62		62	
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-838	0	-210	-1 048
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	297	0	19	316
Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2021	9 378	0	1 407	10 785

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

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 2021 evidovala Banka restrukturalizované pohledávky v hodnotě 13 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč). Pohledávka je považována za restrukturalizovanou, pokud Banka poskytla dlužníkovi úlevu, protože by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Za restrukturalizovanou

pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru, pokud dlužník plnil povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

5.3. Úvěry spřízněným stranám

Banka ke dni 31. prosince 2021 a 2020 neneviduje žádné úvěry spřízněným stranám.

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2021, ani k 31. prosinci 2020 žádné úvěry.

5.4. Přijaté záruky od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Commerzbank, Frankfurt - centrála	609	499
Commerzbank, Berlin branch	235	327
Commerzbank, Essen branch	206	241
Commerzbank, Hamburg branch	120	140
Commerzbank, Norimberk branch	12	13
Commerzbank, Bratislava branch	9	10
Commerzbank, Düsseldorf branch	91	2
Commerzbank, Zurich branch	1	1
Commerzbank, Stuttgart	3	0
Commerzbank, New York	2	0
Celkem	1 288	1 233

6. Cenné papíry

K 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 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. 2020	Pořízení/ přeúčtování	31. 12. 2021
Pořizovací cena 31. 12. 2021	453	39	492
Nehmotný majetek	15	0	15
Budovy	101	1	102
Zařízení a vybavení	65	-1	64
Budovy s právem užívání	272	39	311
Oprávký	-213	-62	-275
Nehmotný majetek	-14	0	-14
Budovy	-33	-2	-35
Zařízení a vybavení	-56	-2	-84
Budovy s právem užívání	-110	-58	-168
Zůstatková hodnota	240	-23	217

Účetní hodnota jednotlivých kategorií majetku:

(mil. Kč)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dlouhodobý nehmotný majetek	1	1
Dlouhodobý hmotný majetek	73	77
Dlouhodobý majetek a aktiva s právem užívání	143	162
Zůstatková hodnota	217	240

K 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 Banka neposkytla žádný dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek do zástavy.

8. Ostatní aktiva

(mil. Kč)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Finanční deriváty (poznámka 24.3.)	1 881	2 321
Uspořádací účty	27	32
Odložená daňová pohledávka (poznámka 23.)	29	15
Ostatní pohledávky	17	109
Ostatní aktiva celkem	1 954	2 477

9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

(mil. Kč)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Rezerva na daň z příjmů		
Rezerva na daň z příjmů	82	11
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	-24	-11
Rezerva na daň z příjmů	58	0
Rezervy na potenciální závazky		
Rezervy na potenciální právní spory	2	3
Rezervy na podrozvahové znehodnocení	16	19
Rezervy na ostatní závazky	38	3
Ostatní rezervy celkem	56	25

(mil. Kč)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Opravné položky		
Stupeň 1	13	41
Stupeň 2	1	77
Stupeň 3	1 038	1 010
Opravné položky celkem	1 052	1 128

Změnu stavu rezerv daně z příjmů lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2021	2020
K 1. lednu	11	26
Tvorba	82	11
Rozpuštění/použití	-11	-26
K 31. prosinci	82	11

Změnu stavu rezerv na potenciální právní spory lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2021	2020
K 1. lednu	3	5
Tvorba	2	3
Rozpuštění/použití	-3	-5
K 31. prosinci	2	3

Změnu stavu rezerv na ostatní závazky lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2021	2020
K 1. lednu	3	4
Tvorba	38	3
Rozpuštění	-3	-4
K 31. prosinci	38	3

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

Změnu stavu rezerv na podrozvahové znehodnocení lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2021	2020
K 1. lednu	19	53
Tvorba	31	41
Rozpuštění	-54	-82
Ostatní	20	7
K 31. prosinci	16	19

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2021	2020
K 1. lednu	1 128	1 064
Tvorba	229	233
Rozpuštění	-277	-86
Použití	0	-47
Jiné	-28	-36
K 31. prosinci	1 052	1 128

Řádek „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ ve „Výkazu zisku a ztrát“ k 31. prosinci 2021 také zahrnuje mimořádný odpis pohledávky ve výši 199 mil. Kč.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Rozvahové znehodnocení		
Opravné položky LLP stupeň 1 – klienti	13	41
z toho: a) běžné účty	3	12
b) úvěry	10	29
Opravné položky LLP stupeň 2 – klienti a banky	1	77
z toho: a) běžné účty	1	11
b) úvěry	0	66
Opravné položky LLP stupeň 3 – klienti	1 038	1 010
z toho: a) běžné účty	625	547
b) úvěry	413	463
Podrozvahové znehodnocení		
Rezervy LLP stupeň 1 – klienti	6	6
z toho: a) odvolatelné úvěrové přísliby	3	4
b) neodvolatelné úvěrové přísliby	3	2
Rezervy LLP stupeň 2 – klienti	10	13
z toho: a) garance	9	11
b) odvolatelné úvěrové přísliby	1	2
Celkem	1 068	1 147

Rozvahové znehodnocení:

31. prosince 2021 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota OP k 1.1.2021	41	77	1 010	1 128
Nově nabytá aktiva	4	1	2	7
Splacená aktiva	-8	-1	-43	-52
Převod do Stupně 1	7	-28	0	-21
Převod do Stupně 2	-11	21	0	10
Převod do Stupně 3	0	-4	11	7
Ostatní změny (např. splacení)	-20	-65	58	-27
Účetní hodnota OP k 31.12.2021	13	1	1 038	1 052

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

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 2021 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Účetní hodnota Rezervy k 1.1.2021	6	13	0	19
Nově nabytá aktiva	2	1	2	5
Splacená aktiva	-4	-5	0	-9
Ostatní změny	2	1	-2	1
Účetní hodnota Rezervy k 31.12.2021	6	10	0	16

31. prosince 2020 (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 3	0	7	0	7
Ostatní změny	2	6	3	11
Účetní hodnota Rezervy k 31.12.2020	6	13	0	19

10. Závazky vůči bankám

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Běžné účty bank	188	308
Termínové vklady splatné do 24 hod	10 715	27 058
Ostatní termínové vklady bank	97 174	72 464
Závazky vůči bankám celkem	108 077	99 830

10.1. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Commerzbank Frankfurt - centrála	106 916	98 769
Commerzbank, Bratislava branch	1 161	1 061
Vklady od spřízněných stran celkem	108 077	99 830

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 -0,46 % až 0,23 % (-0,45 % až 0,26 % v roce 2020). Vykázané úrokové sazby byly spočítány metodou váženého aritmetického průměru.

11. Závazky vůči klientům

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky vůči klientům	12 432	12 772
Závazky vůči klientům celkem	12 432	12 772

11.1. Závazky vůči klientům dle typu

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky splatné na požádání	12 371	12 748
Úsporné účty se splatností	61	15
Ostatní závazky vůči klientům	0	9
Závazky vůči klientům celkem	12 432	12 772

11.2. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Přidružené společnosti	172	154
Vklady od spřízněných stran celkem	172	154

Banka neevidovala žádné vklady od vedoucích zaměstnanců k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020.

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

Vklady od spřízněných stran byly v roce 2021 a 2020 úročeny sazbou 0 %.

12. Ostatní pasiva

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Finanční deriváty (poznámka 24.3.)	4 263	3 759
Uspořádací účty	75	258
Závazky plynoucí z leasingů	143	162
Dohadné účty pasivní	229	144
Ostatní závazky	2	3
Ostatní pasiva celkem	4 712	4 326

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

Banka neměla k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 282 mil. Kč za rok 2021 je navržen k rozdělení takto:

(mil. Kč)	2021
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	255
Převod do ztráty z minulých let / nerozděleného zisku	27
Čistý zisk / (- ztráta)	282

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 vykázán ve výkazu „Přehled o změnách vlastního kapitálu“.

Čistý zisk ve výši 35 mil. Kč za rok 2020 byl rozdělen takto:

(mil. Kč)	2020
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	57
Převod do nerozděleného zisku	-22
Čistý zisk	35

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 provázeny prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

14.1. Poskytnuté záruky klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Poskytnuté záruky		
Za banky ve skupině – dceřiné společnosti a ovládané banky	18 776	17 954
Za ostatní banky	388	438
Za ostatní klienty	10 149	8 743
Poskytnuté záruky celkem	29 313	27 135
Stupeň 2	-9	-11
Účetní hodnota poskytnutých záruk celkem	29 304	27 124

14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Neodvolatelné úvěrové přísliby		
- Klientům	4 142	5 261
Celková hodnota poskytnutých příslibů a záruk	4 142	5 261

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 žádné záruky ani úvěrové přísliby.

15. Výnosy z úroků a podobné výnosy

(mil. Kč)	2021	2020
Mezibankovní transakce	1 048	841
Úvěry poskytnuté klientům	160	177
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	1 208	1 018

K 31. prosinci 2021 byly do výnosů zahrnuty 4 mil. Kč úroků z úvěrů v selhání (2020: 2 mil. Kč).

V letech 2021 a 2020 Banka neevidovala nesplacené sankční úroky.

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

(mil. Kč)	2021	2020
Commerzbank, Bratislava branch	3	5
Commerzbank Frankfurt - centrála	3	6
Celkem	6	11

16. Náklady na úroky a podobné náklady

(mil. Kč)	2021	2020
Mezibankovní transakce	32	44
Vklady klientů	19	28
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	51	72

16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG

(mil. Kč)	2021	2020
Commerzbank Frankfurt - centrála	11	12
Commerzbank, Bratislava branch	0	3
Celkem	11	15

17. Výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2021	2020
Domácí a zahraniční platební styk	154	145
Poplatky a provize spojené s poskytováním úvěrů	77	105
Výnosy ze záruk a garancí	73	62
Výnosy z dokumentárních inkas a akreditivů	35	37
Ostatní poplatky a provize	23	9
Výnosy z poplatků a provizí celkem	362	358

18. Náklady na poplatky a provize

(mil. Kč)	2021	2020
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	20	74
Domácí a zahraniční platební styk	3	3
Náklady na poplatky a provize celkem	23	77

19. Zisk nebo ztráta z finančních operací

(mil. Kč)	2021	2020
Zisky / (- Ztráty) z devizových transakcí	2 039	-1 079
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s měnovými finančními deriváty	-2 407	728
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s úrokovými finančními deriváty	52	-41
Zisky / (- Ztráty) z přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu	10	-59
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	-306	-451

20. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2021	2020
Vnitrokoncernové zúčtování výnosů	1 150	1 040
Ostatní výnosy z běžné činnosti	3	15
Ostatní provozní výnosy celkem	1 153	1 055

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

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

(mil. Kč)	2021	2020
Commerzbank, Amsterdam - pobočka	14	17
Commerzbank, Bratislava - pobočka	30	38
Commerzbank, Brussels - pobočka	16	17
Commerzbank Zrt., Budapest- dceřinná společnost	3	6
Commerzbank Frankfurt - centrála	850	733
Commerzbank, Hong Kong - pobočka	0	1
Commerzbank, Lodz - pobočka	8	9
Commerzbank, London - pobočka	103	106
Commerzbank, Luxembourg - pobočka	2	5
Commerzbank, Madrid - pobočka	15	16
Commerzbank, Milan - pobočka	18	19
Commerzbank, Eurasia AO (Moskva-dceřinná společnost)	21	8
Commerzbank, Paris - pobočka	16	17
Commerzbank, Singapore - pobočka	6	3
Commerzbank, Digital Technology Center Sofia - branch	13	9
Commerzbank, Tokyo - pobočka	1	1
Commerzbank, Wien - pobočka	16	17
Commerzbank, Zürich - pobočka	18	18
Celkem	1 150	1 040

21. Výnosy podle geografického umístění trhu

(mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
2021					
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	890	316	1	1	1 208
2. Výnosy z poplatků a provizí	352	3	7	0	362
3. Zisk nebo ztráta z finančních operací	-306	0	0	0	-306
4. Ostatní provozní výnosy	5	998	143	8	1 154
Celkem	941	1 317	151	9	2 418

(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

22. Správní náklady

(mil. Kč)	2021	2020
Náklady na zaměstnance	878	701
Náklady vůči centrálním funkcím ve Frankfurtu nad Mohanem	492	500
Náklady na externí zaměstnance	157	164
Náklady na outsourcing	105	78
Náklady na informační technologie	72	71
Náklady na krátkodobý leasing a leasing s nízkou hodnotou	3	3
Náklady na odměny auditorské společnosti:		
- povinný audit roční účetní závěrky	3	3
Náklady na právní aj. poradenství	1	1
Ostatní správní náklady	89	86
Správní náklady celkem	1 800	1 607

V roce 2021 byly vedoucím zaměstnancům Banky vyplaceny mzdy a platy v celkové výši 44 mil. Kč (2020: 42 mil. Kč), sociální a zdravotní pojištění hrazené Bankou činilo 7 mil. Kč (2020: 6 mil. Kč). Vedoucími zaměstnanci Banky jsou její ředitelé a dále vedoucí oddělení na prvním stupni organizační struktury (k 31. prosinci 2021 celkem 13 zaměstnanců a k 31. prosinci 2020 celkem 14 zaměstnanců).

22.1. Statistika zaměstnanců

	2021	2020
Průměrný počet zaměstnanců	570	499

V roce 2021 Banka přispěla svým zaměstnancům na penzijní připojištění 2 mil. Kč (2020: 2 mil. Kč).

23. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(mil. Kč)	2021	2020
Splatný daňový náklad	82	11
Daňový náklad/ výnos (-) předcházejícího období	-2	3
Odložený daňový náklad / výnos (-)	-13	9
Zaokrouhlování		-1
Daňový náklad celkem	67	22

Záloha na daň z příjmů byla zaplacená ve výši 25 mil. Kč (2020: 91 mil. Kč), rezerva na daň z příjmů byla vytvořena ve výši 82 mil. Kč (2020: 11 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)	2021	2020
Zisk před zdaněním	350	57
Výnosy nepodléhající zdanění	-108	-173
Daňově neuznatelné náklady	189	176
Daňový základ	431	60
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	82	11

Odložená daňová pohledávka je vypočtena ve výši 19 % (daňová sazba pro rok 2021 a 2020), v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu a lze ji analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Odložená daňová pohledávka k 1. lednu	15	23
Opravné položky a rezervy k úvěrům	3	-7
Daňově neuznatelné sociální pojištění	5	-2
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou majetku	-1	0
Ostatní	7	1
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	29	15

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Odložená daňová pohledávka		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	9	6
Daňově neuznatelné sociální pojištění	13	9
Ostatní	7	
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka 8.)	29	15

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 8 % z účetní hodnoty úvěrového portfolia. 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	2021	2022
Růst HDP		
Německo	3.0%	3.5%
Eurozóna	3.9%	3.0%
Polsko	0.2%	3.0%
Míra nezaměstnanosti		
Německo	6.7%	5.7%
Eurozóna	10.1%	8.1%
Polsko	6.6%	3.2%

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 a 2021 přezkoumán na základě aktuálních predikcí.

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

a k 31. prosinci 2021. 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

K 31. prosinci 2021 byla celková hodnota TLA 0 Kč.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2021 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	23	0	0	0	23
Pohledávky za bankami	103 064	8 141	284	53	111 542
Pohledávky za klienty	9 631	2 234	43	0	11 908
Ostatní aktiva	1 474	772	0	1	2 247
Aktiva celkem	114 192	11 147	327	54	125 720
Podrozvahová aktiva					
Poskytnuté přísliby a záruky	14 312	18 813	28	302	33 455
Pohledávky ze spotových operací	16	116	0	0	132
Pohledávky z pevných termínových operací	66 556	251 893	0	0	318 449
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	98 000	0	0	0	98 000
Podrozvahová aktiva celkem	178 884	270 822	28	302	450 036

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
Podrozvahová 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
Podrozvahová aktiva celkem	135 535	341 068	20	396	477 019

Členění aktiv podle vnitrobankovních segmentů

31. prosince 2021 (mil. Kč)	Firemní bankovnictví	Treasury a ostatní	Celkem
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	23	0	23
Pohledávky za bankami	4 959	106 583	111 542
Pohledávky za klienty	11 908	0	11 908
Ostatní aktiva	1 942	305	2 247
Aktiva celkem	18 832	106 888	125 720
Podrozkvahová aktiva			
Poskytnuté přísliby a záruky	13 594	19 861	33 455
Pohledávky ze spotových operací	132	0	132
Pohledávky z pevných termínových operací	313 705	4 744	318 449
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	0	98 000	98 000
Podrozkvahová aktiva celkem	327 431	122 605	450 036

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Firemní bankovnictví	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
Podrozkvahová 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
Podrozkvahová aktiva celkem	363 823	113 196	477 019

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2021 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	23	0	0	0	23
Pohledávky za bankami	103 064	8 478	0	0	111 542
Pohledávky za klienty	0	0	11 905	3	11 908
Ostatní aktiva	0	761	1 486	0	2 247
Aktiva celkem	103 087	9 239	13 391	3	125 720

31. prosince 2021 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Celkem
Podrozkahová aktiva				
Poskytnuté přísliby a záruky	46	19 118	14 291	33 455
Pohledávky ze spotových operací	0	116	16	132
Pohledávky z pevných termínových operací	5 966	186 929	125 554	318 449
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	98 000	0	0	98 000
Podrozkahová aktiva celkem	104 012	206 163	139 861	450 036

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady 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
Podrozkahová 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
Podrozkahová aktiva celkem	67 436	242 406	167 177	477 019

Přibližně 32 % 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 2021 (mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	23	4 157
Pohledávky za bankami	111 542	95 468
Pohledávky za klienty	11 908	14 682
Ostatní aktiva	2 247	2 829
Aktiva celkem	125 720	117 136
Poskytnuté přísliby a záruky	33 455	32 396
Pohledávky ze spotových operací	132	64
Pohledávky z pevných termínových operací	318 449	381 332
Poskytnuté zástavy z reverzních REPO operací	98 000	63 227
Podrozvaha celkem	450 036	477 019

Expozice členěné podle klasifikace ratingu

31. prosince 2021 (mil. Kč)	1.0-1.9	2.0-2.9	3.0-3.9	4.0-5.00	Celkem
Pohledávky za bankami Stupeň 1	111 542	0	0	0	111 542
Pohledávky za klienty Stupeň 1	9 643	1 443	362	10	11 458
OP Stupeň 1	0	-2	-1	-10	-13
Pohledávky za klienty Stupeň 2	0	0	0	50	50
OP Stupeň 2	0	0	0	-1	-1
Pohledávky za klienty Stupeň 3	0	0	0	1 452	1 452
OP Stupeň 3	0	0	0	-1 038	-1 038
Finanční aktiva brutto	121 185	1 443	362	1 512	124 502
OP celkem	0	-2	-1	-1 049	-1 052
Finanční aktiva netto	121 185	1 441	361	463	123 450
Úvěrové přísliby Stupeň 1	713	3 121	307	0	4 141
Rezervy Stupeň 1	0	-5	-1	0	-6
Rezervy Stupeň 2	0	0	-1	0	-1
Garance Stupeň 1	20 380	0	0	0	20 380
Garance Stupeň 2	598	3 930	4 179	226	8 933
Rezervy Stupeň 2	0	-2	-5	-2	-9
Podrozvahová aktiva brutto	21 691	7 051	4 486	226	33 454
Rezervy celkem	0	-7	-7	-2	-16
Podrozvahová aktiva netto	21 691	7 044	4 479	224	33 438

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 1	-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 2021 byl 11,7 mil. Kč (2020: 4,8 mil. Kč). Průměrná konsolidovaná denní hodnota VAR činila v roce 2021 7,2 mil. Kč (v roce 2020: 8,8 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 2021 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty	181 040	199 019	1 081	1 542
Měnové deriváty	137 409	139 595	800	2 720
Celkem	318 449	338 614	1 881	4 262

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

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 2021 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
Swapy	181 040	199 019	1 081	1 542
Úrokové deriváty celkem	181 040	199 019	1 081	1 542
Měnové deriváty				
Forwardy	32 712	33 287	376	581
Swapy	104 697	106 308	424	2 139
Měnové deriváty celkem	137 409	139 595	800	2 720
Deriváty k obchodování celkem	318 449	338 614	1 881	4 262

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

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 neudrhuje peněžní zdroje pro uspokojení všech těchto potřeb, protože ze zkušeností vyplývá, že s vysokou mírou pravděpodobnosti lze určit minimální úroveň reinvestování splatných zdrojů. Centrála ve Frankfurtu nad Mohanem stanovuje limity likvidity podle časových pásem a jednotlivých měn. Tyto limity jsou denně sledovány. Reálné hodnoty derivátů jsou uvedeny v položce ostatní aktiva a ostatní pasiva. Banka je schopna jakékoliv otevřené pozice na finančních trzích v případě potřeby uzavřít. Běžná splatnost finančních derivátů se v roce 2020 pohybovala v intervalu do 1 roku.

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

Podle zbytkové doby splatnosti:

31. prosince 2021 (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	23	23
Pohledávky za bankami	111 085	225	14	91	127	111 542
Pohledávky za klienty	6 240	487	4 570	173	438	11 908
Ostatní aktiva	515	266	497	830	139	2 247
<i>z toho finanční deriváty</i>	288	266	497	830	0	1 881
Aktiva celkem	117 840	978	5 081	1 094	727	125 720
Pasiva						
Závazky vůči bankám	101 588	1 243	5 246	0	0	108 077
Závazky vůči klientům	12 432	0	0	0	0	12 432
Rezervy	2	0	0	0	111	113
Ostatní pasiva	2 268	318	1 007	866	638	5 098
<i>z toho finanční deriváty</i>	2 123	318	955	866	0	4 262
Pasiva celkem	116 291	1 561	6 253	866	749	125 720
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	1 549	-583	-1 172	228	-22	0

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

Podle očekávané doby splatnosti:

31. prosince 2021 (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	23	23
Pohledávky za bankami	111 085	225	14	91	127	111 542
Pohledávky za klienty	6 240	487	4 570	173	438	11 908
Ostatní aktiva	515	266	497	830	139	2 247
z toho finanční deriváty	288	266	497	830	0	1 881
Aktiva celkem	117 840	978	5 081	1 094	727	125 720
Pasiva						
Závazky vůči bankám	101 588	1 243	5 246	0	0	108 077
Závazky vůči klientům	12 432	0	0	0	0	12 432
Rezervy	2	0	0	0	111	113
Ostatní pasiva	2 268	318	1 007	866	638	5 098
z toho finanční deriváty	2 123	318	955	866	0	4 262
Pasiva celkem	116 291	1 561	6 253	866	749	125 720
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	1 549	-583	-1 172	228	-22	0

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

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 2021 (mil. Kč)	Reálná hodnota					Celkem
	Účetní hodnota	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty - kontokorenty	Pohledávky za klienty - PO a FO	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	
Aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě						
Stupeň 2	11 514	11 491	-	-	23	11 514
Stupeň 3	11 908	-	2 175	9 465	-	11 640
Aktiva vykázaná v reálné hodnotě						
Stupeň 2	100 051	100 051	-	-	-	100 051
Stupeň 3	0	-	0	0	-	0

31. prosince 2021 (mil. Kč)	Reálná hodnota			Celkem
	Účetní hodnota	Závazky vůči bankám	Závazky vůči klientům	
Pasiva vykázaná v naběhlé hodnotě				
Stupeň 2	120 509	108 077	12 432	120 509

31. prosince 2020 (mil. Kč)	Reálná hodnota				Celkem
	Účetní hodnota	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	
Aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě					
Stupeň 2	35 108	30 957	-	4 157	35 114
Stupeň 3	14 644	-	15 957	-	15 957
Aktiva vykázaná 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 vykázaná v naběhlé hodnotě				
Stupeň 2	112 602	99 830	12 772	112 602

Finanční deriváty jsou vykázaný v kapitole 24.3. Finanční deriváty jsou zařazený do stupně 1 v roce 2021 i v roce 2020.

Aktiva vykázaná 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 vykázaná v naběhlé hodnotě je stejná, jako pro aktiva vykázaná v reálné hodnotě.

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

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

a) Pohledávky za bankami

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

b) Pohledávky za klienty

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

c) Závazky z vkladů a úvěrů

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

26. Zajištění

Současnou hodnotu přijatých zajištění za úvěry lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Peněžní prostředky	1 054	880
Nemovité zástavy	779	781
Ostatní přijaté zástavy	148	358
Ostatní záruky a ručení	10 597	11 838
Zástava ve formě státních pokladničních poukázek (SPP)	98 000	63 227
Přijaté zástavy za úvěry klientům celkem	110 578	77 084

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

31. prosince 2021 (mil. Kč)	Účetní hodnota zajištění	Reálná hodnota zajištění
Pod-kolaterizované úvěry a pohledávky za klienty	5 356	6 334

Banka neměla žádné nad-kolaterizované úvěry a pohledávky za klienty k 31.12.2021.

27. Následné události

Eskalace konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou představuje významné riziko pro hospodářský výhled. Tato geopolitická událost může urychlit stávající inflační trendy prostřednictvím masivního růstu cen surovin a také očekáváme, že sankce vztahující se k jednotlivým obchodním partnerům nebo celému průmyslu budou mít na Banku dopad. Stejně tak předpokládáme, že ruské protisankce budou mít dopad na portfolio Banky.

Zatímco přímé vystavení ruským nebo ukrajinským protistranám v pražské pobočce je minimální, nedávný vývoj bude mít velmi pravděpodobně nepříznivý dopad na některé z našich klientů. Zatím si nejsme vědomi významných dopadů na portfolio Banky a s tím, jak se situace stále vyvíjí, nelze odhadnout potenciální dopady. Pozorně sledujeme další vývoj a průběžně upravujeme naše hodnocení rizik a obchodní politiku. Commerzbank vždy přísně dodržuje sankce.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2021.

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

29. dubna 2022



Ing. Ondřej Eliáš
prokurista



Karsten Grünheid
osoba odpovědná za účetnictví
prokurista



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