

**COMMERZBANK AG, pobočka zahraničnej
banky, Bratislava**

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva prijatých v EÚ
a Správa nezávislého audítora
za rok končiaci 31. decembra 2020

Správa nezávislého audítora

Zriaďovateľovi COMMERZBANK AG, pobočka zahraničnej banky, Bratislava:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti COMMERZBANK AG, pobočka zahraničnej banky, Bratislava („Pobočka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Pobočky k 31. decembru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu („Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Pobočky sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor. Pre záležitosť uvedenú nižšie uvádzame opis, ako sme danú záležitosť v rámci nášho auditu riešili.

Svoje povinnosti uvedené v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky našej správy sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínanej záležitosti. Náš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v účtovnej závierke. Výsledky našich audítorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitosti uvedenej nižšie tvoria základ nášho audítorského názoru na priloženú účtovnú závierku.

Primeranosť opravných položiek v súlade so štandardom IFRS 9

Primeranosť opravných položiek predstavuje oblasť, v rámci ktorej musí manažment Pobočky do značnej miery uplatňovať úsudok. So stanovením očakávaných úverových strát je totiž spojená určitá neistota, pretože tieto procesy vychádzajú z rôznych predpokladov.

Pobočka posudzuje výšku opravných položiek pre definované portfóliá expozícií. To si od manažmentu vyžaduje významný úsudok pri identifikácii významných zmien v úverovom riziku, faktorov ovplyvňujúcich zníženie hodnoty úverov, pravdepodobnosti príslušných scenárov pre prognózy peňažných tokov a samotných prognóz peňažných tokov, vrátane prípadnej realizácie zabezpečenia. V dôsledku meniaceho sa úverového prostredia vrátane možného vplyvu COVID 19 sa uvedené odhady vyznačujú vysokou mierou komplexnosti.

Z dôvodu významnosti úverov poskytnutých klientom, ktoré podliehajú znehodnoteniu a ktoré predstavujú 84 % celkových aktív, a zároveň v dôsledku komplexnosti odhadov opravných položiek považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

Oboznámili sme sa a zdokumentovali sme postupy Pobočky v oblasti riadenia úverového rizika vrátane politiky o poskytovaní úverov a pôžičiek, a zásad a postupov Pobočky uplatňovaných pri odhadovaní očakávaných úverových strát. Na základe uvedených postupov sme uskutočnili testovanie kontrolných mechanizmov implementovaných Pobočkou a posúdili ich efektívnosť, čo zahŕňalo proces poskytovania úverov, monitorovanie ekonomickej a finančnej situácie dlžníkov, vrátane pravidelného prehodnocovania hodnoty kolaterálu a identifikáciu faktorov ovplyvňujúcich zníženie hodnoty úverov, ako aj proces výpočtu opravných položiek pre klientske úverové portfólio.

Pri posudzovaní modelov, predpokladov vrátane dopadu COVID 19 na informácie orientované na budúcnosť a úplnosti významných údajov používaných Pobočkou na účely tvorby opravných položiek vrátane predpokladov pravdepodobnosti zlyhania a strát z úverov v zlyhaní sme využili pomoc odborníkov.

Vykonalí sme postupy analytickej previerky v súvislosti s vývojom štruktúry a charakteristiky úverového portfólia vrátane opravných položiek, ktoré odrážali kvalitu klientskeho úverového portfólia z hľadiska opravných položiek vytvorených na očakávané straty z úverov poskytnutých klientom a mali za cieľ identifikovať portfóliá klientskych úverov s podhodnotenou výškou opravných položiek. Okrem toho sme vykonali analýzu klasifikácie do kategórií rizík, tzv. zaradovanie do stupňov.

Našu analýzu IT systémov, v rámci ktorých sa počas účtovného obdobia počítali parametre úverových rizík aj opravné položky na očakávané úverové straty, sme uskutočnili v spolupráci s odborníkmi špecializujúcimi sa na IT systémy.

Zároveň sme vyhodnotili, či zverejnenia v účtovnej závierke primerane odzrkadľujú úverové riziko, ktorému je Pobočka vystavená, a či sú v súlade so štandardmi IFRS EÚ.

Príslušné zverejnenia sa uvádzajú v Poznámke 3.1 Riadenie finančného rizika

- Zásady a ocenenie, v Poznámke 3.2 Stanovenie očakávaných úverových strát, v Poznámke 3.3

Dopady pandémie koronavírusu, v Poznámke 3.4
Posúdenie výrazných zvýšení rizika zlyhania,
v Poznámke 3.5 Úverové riziko, v Poznámke 4.1
Straty zo znehodnotených úverov, v Poznámke 6
Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek
a v Poznámke 17 Úvery poskytnuté klientom.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Pobočky nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Pobočku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Pobočky.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Pobočky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne sponchybníť schopnosť Pobočky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov

získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Pobočka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Pobočka nemá povinnosť vyhotovovať výročnú správu podľa § 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Pobočky dňa 12. novembra 2020 na základe nášho schválenia valným zhromaždením zriaďovateľova Pobočky dňa 13. mája 2020. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych auditorov, predstavuje 3 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora na účtovnú závierku vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Pobočky, ktorú sme vydali 24. marca 2021.


Neauditorské služby

Neboli poskytované zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Pobočky.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Pobočke neposkytli žiadne iné služby.

30. marca 2021
Bratislava, Slovenská republika

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



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

Obsah

Výkaz súhrnných ziskov a strát.....	9
Výkaz o finančnej situácii	10
Výkaz peňažných tokov	11
1 Všeobecné informácie	12
1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. decembru 2020.....	13
2 Súhrn hlavných účtovných postupov	14
2.1 Základné zásady pre zostavenie.....	14
2.2 Covid 19.....	15
2.3 Spôsob zostavenia.....	15
2.4 Zmeny v účtovných postupoch a zverejneniach	15
2.4.1. Nové a upravené štandardy a interpretácie.....	15
Koncepčný rámec štandardov IFRS	15
Reforma referenčných úrokových sadzieb – novely IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (Úpravy)	16
2.4.2. Vydané štandardy, ktoré ešte nenadobudli účinnosť a neboli uplatnené skôr	16
2.5 Transakcie v cudzej mene.....	18
2.6 Finančný majetok a finančné záväzky	18
2.6.1 Finančný majetok a finančné záväzky	21
2.6.2 Ukončenie vykazovania nezahŕňajúce významné zmeny (modifikácie).....	22
2.7 Triedy finančných nástrojov	22
2.8 Vzájomné započítanie finančného majetku a záväzkov	23
2.9 Úrokové výnosy a náklady	23
2.10 Metóda efektívnej úrokovej sadzby	23
2.11 Výnosy z poplatkov a provízií	24
2.12 Znehodnotenie nefinančných aktív	24
2.13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	24
2.14 Lízing (pobočka ako nájomca)	24
2.15 Náklady na zamestnancov, penzijný a sociálny fond	25
2.16 Dlhodobý hmotný majetok	25
2.17 Dlhodobý nehmotný majetok.....	26
2.18 Daň z príjmu	26
2.19 Rezervy	27
2.20 Zmluvy o finančných zárukách.....	27
2.21 Spriaznené strany.....	27
2.22 Čisté aktíva prináležiace centrále.....	27
2.23 Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie	28
3 Riadenie finančného rizika.....	29
3.1 Zásady a ocenenia	29
3.2 Stanovenie očakávaných úverových strát	32
3.3 Dopady pandémie koronavírusu	33
3.4 Posúdenie výrazných zvýšení rizika zlyhania	34
3.5 Úverové riziko	35
3.6 Trhové riziko.....	44
3.7 Riziko likvidity	46
3.8 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov	49
3.9 Finančné nástroje ocenené inou ako reálnou hodnotou	49
3.10 Započítavanie finančných aktív a záväzkov	50
3.11 Riadenie kapitálu	50

4	Dôležité účtovné odhady a úsudky.....	51
4.1	Straty zo znehodnotených úverov.....	51
5	Čisté úrokové výnosy	52
5.1	Úrokové výnosy.....	52
5.2	Úrokové náklady.....	52
6	Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek.....	52
7	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	53
7.1	Výnosy z poplatkov a provízií	53
7.2	Náklady na poplatky a provízie	53
8	Čisté straty z obchodovania.....	53
9	Mzdové a osobné náklady	53
10	Všeobecné a administratívne náklady	54
11	Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku	54
12	Ostatné prevádzkové náklady.....	54
13	Daň z príjmov	55
14	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	55
15	Pohľadávky voči bankám	56
16	Derivátové finančné nástroje.....	56
17	Úvery poskytnuté klientom	57
18	Dlhodobý nehmotný majetok	58
19	Dlhodobý hmotný majetok a aktíva s právom na užívanie	59
19.1	Poistenie.....	59
20	Ostatné aktíva.....	60
21	Závázky voči bankám.....	60
22	Závázky voči klientom	60
23	Ostatné záväzky.....	61
24	Odložené daňové pohľadávky a záväzky	62
25	Rezervy.....	63
26	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	64
27	Podmienené záväzky a zmluvné prísľuby	64
28	Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami	65
29	Udalosti po súvahovom dni.....	67

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava
 Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
 31. december 2020

Výkaz súhrmných ziskov a strát

za rok končiaci sa 31. decembra 2020

(V TIS. EUR)	Pozn.	Rok končiaci sa	
		31. 12. 2020	31. 12. 2019
Úrokové výnosy s použitím metódy efektívnej úrokovej miery	5.1	8,701	7,650
Úrokové náklady s použitím metódy efektívnej úrokovej miery	5.2	(533)	(454)
Čisté úrokové výnosy		8,168	7,196
Náklady na úverové straty z finančných aktív	6	(3,199)	(387)
Čisté úrokové výnosy po stratách zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek		4,969	6,809
Výnosy z poplatkov a provízií	7.1	3,418	3,423
Náklady na poplatky a provízie	7.2	(32)	(65)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		3,386	3,358
Čistá strata z obchodovania	8	(354)	(64)
Ostatné finančné výnosy		30	19
Mzdové a osobné náklady	9	(470)	(501)
Administratívne náklady	10	(4,554)	(3,694)
Odpisy dlhodobého hmotného majetku a aktív s právom na užívanie	11,18,19	(101)	(91)
Ostatné prevádzkové výnosy		2	5
Ostatné prevádzkové náklady	12	(1,458)	(1,300)
Výsledok hospodárenia pred zdanením a precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále		1,450	4,541
Daň z príjmov	13,24	(833)	(939)
Výsledok hospodárenia pred precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále		617	3,602
Precenenie záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále	2.22	(617)	(3,602)
Čistý zisk za rok prináležiaci centrále		-	-
Súhrnný zisk za rok prináležiaci centrále spolu		-	-

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, BratislavaÚčtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
31. december 2020**Výkaz o finančnej situácii
k 31. decembru 2020**

	Pozn.	31. 12. 2020	31. 12. 2019
AKTÍVA			
Pohľadávky voči bankám	15	49,904	134,166
Úvery poskytnuté klientom	17	267,376	276,052
Ostatné aktíva	20	1,084	572
Dlhodobý nehmotný majetok	18	24	43
Dlhodobý hmotný majetok a aktíva s právom na užívanie	19	131	158
Odložená daňová pohľadávka	24	482	253
Čisté aktíva prináležiace centrále	2.22	1,127	-
Aktíva spolu		320,128	411,244
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám	21	235,435	334,973
Závazky voči klientom	22	78,123	72,420
Daňové záväzky		1,040	1,031
Rezervy	25	3,492	531
Ostatné záväzky	23	2,038	2,221
Čisté aktíva prináležiace centrále	2.22	-	68
Závazky spolu		320,128	411,244

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2020

(v tis. EUR)	Pozn.	Rok končiaci sa	
		31. 12. 2020	31. 12. 2019
Hospodársky výsledok pred zdanením a precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále		1,450	4,541
<i>Bezhotovostné položky v čistom zisku a úpravy medzi čistým ziskom a peňažnými tokmi z prevádzkovej činnosti:</i>			
Odpisy, oprávky, opravné položky a zmeny v rezervách	11, 17, 25	2,886	270
Čisté úrokové výnosy	5	(8,168)	(7,196)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	7	(3,386)	(3,358)
Medzisúččet		(7,218)	(5,743)
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z prevádzkovej činnosti po úprave o bezhotovostné zložky:</i>			
Úvery poskytnuté klientom		7,688	(20,361)
Ostatné aktíva z prevádzkovej činnosti		(305)	(240)
Závazky voči bankám		(104,975)	101,680
Závazky voči zákazníkom		5,703	4,037
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti		152	27
Prijaté úroky		9,491	7,527
Zaplatené úroky		(583)	(440)
Prijaté poplatky a provízie		3,440	3,697
Zaplatené poplatky a provízie		(367)	(65)
Zaplatená daň z príjmu		(1,053)	(535)
Čisté toky hotovosti z prevádzkovej činnosti		(88,027)	89,584
<i>Platby za obstaranie:</i>			
dlhodobého majetku	19	90	(220)
Čisté toky hotovosti z investičnej činnosti		90	(220)
Vysporiadanie straty centrárou		3,675	2,400
Čisté toky hotovosti z finančnej činnosti		3,675	2,400
Čisté zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(84,262)	91,764
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci predchádzajúceho roka	26	134,166	42,402
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	26	49,904	134,166

1 Všeobecné informácie

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava („Pobočka“ alebo „Banka“) poskytuje bankové služby korporátnym klientom v Slovenskej republike.

Pobočka má sídlo na Slovensku. Sídlo pobočky je: Rajsá 15/A, 811 08 Bratislava. IČO: 308 47 737; IČ DPH: SK 20 21 75 10 61.

Pobočka bola založená a zapísaná do obchodného registra v roku 2003 ako organizačná zložka zahraničnej právnickej osoby, COMMERZBANK AG, so sídlom vo Frankfurte nad Mohanom v Nemecku. Je zapísaná do obchodného registra obvodného súdu vo Frankfurte nad Mohanom pod číslom HRB 32000, Nemecko. Pobočka získala bankovú licenciu od Národnej banky Slovenska („NBS“) na základe bankovej licencie udelennej orgánom Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Graurheindrfer Str. 108, 53117 v Bonne. Pobočka začala svoju obchodnú činnosť 18. augusta 2003.

Hlavné obchodné činnosti vykonávané a povolené bankovou licenciou sú:

- poskytovanie úverov,
- príjem vkladov,
- tuzemské a zahraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
- vydávanie a správa platobných prostriedkov,
- poskytovanie poradenských služieb a bankových informácií, finančné sprostredkovanie,
- obchodovanie na vlastný účet alebo na účet klienta s finančnými nástrojmi peňažného trhu, obchodovanie s finančnými nástrojmi kapitálového trhu a s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a mincami, a
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov;

Obchodné činnosti povolené bankovou licenciou, ale nevykonávané sú:

- spracovanie bankoviek a mincí;
- finančný leasing,
- spravovanie pohľadávok a cenných papierov klientov na ich vlastných účtoch vrátane súvisiacich poradenských služieb, a
- ukladanie cenných papierov alebo položiek, prenájom bezpečnostných schránok.

V roku 2020 bol priemerný počet zamestnancov 11 (2019: 11).

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

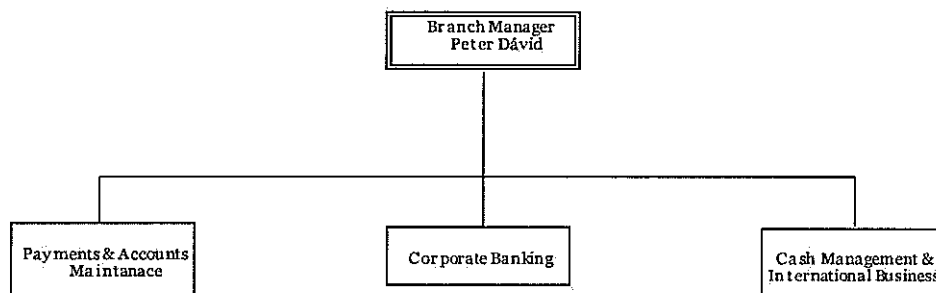
Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti ako riadna účtovná závierka k 31. decembru 2019 a jej vydanie schválil dňa 30. marca 2021 vedúci organizačnej zložky.

**1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma
k 31. decembru 2020**

Meno	Pozícia
Vedúci pobočky:	
Peter Dávid	vedúci pobočky do 28.2.2021
Eudovít Bán	vedúci pobočky od 1.3.2021
Konanie menom spoločnosti:	
Anna Bajúszová	Prokurista
Štefan Košiar	Prokurista
Miriám Stilhammerová	Prokurista
Predstavenstvo COMMERZBANK AG:	
Martin Zielke	predseda
Roland Boekhout	člen predstavenstva
Dr. Marcus Chromik	člen predstavenstva
Jörg Hessenmüller	člen predstavenstva
Dr. Bettina Orlopp	člen predstavenstva
Sabine Schmittroth	člen predstavenstva
Zmeny v predstavenstve od 1. januára 2020:	
Martin Zielke	do 31.12.2020
Manfred Knof	predseda od 1.1.2021
Stephan Engels	do 31.3.2020
Michael Mandel	do 30.9.2020
Roland Boekhout	do 31.12.2020
Michael Kotzbauer	člen od 1.1.2021
Dozorná rada COMMERZBANK AG:	
Hans-Jörg Vetter	predseda
Uwe Tschäge	podpredseda
Heike Anscheit	člen
Alexander Boursanoff	člen
Gunnar de Buhr	člen
Stefan Burghardt	člen
Dr. Frank Czichowski	člen
Sabine U. Dietrich	člen
Dr. Jutta A. Dönges	člen
Monika Fink	člen
Dr. Tobias Guldemann	člen
Dr. Rainer Hillebrand	člen
Christian Höhn	člen
Kerstin Jerchel	člen
Alexandra Krieger	člen
Dr. Victoria Ossadnik	člen
Andreas Schmitz	člen
Robin J. Stalker	člen
Nicholas Teller	člen
Dr. Gertrude Tumpel-Gugerell	člen
Stefan Wittmann	člen

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
31. december 2020



Informácie o akcionároch Commerzbank AG k 31. decembru 2020 a 2019.

Podiely na základnom imaní:	2020	2019
Inštitucionálni investori	48%	51%
Vláda Spolkovej republiky Nemecka	15%	15%
Súkromní investori	20%	20%
Cerberus	5%	5%
Capital Group	5%	4%
Norges Bank	3%	3%
Black Rock	3%	2%
Rounding of Shares of capital held	1%	-

Akcie sú kótované na nasledujúcich burzách:

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

2 Súhrn hlavných účtovných postupov

Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto účtovnej zvierky sú opísané nižšie. Tieto metódy boli uplatňované konzistentne počas všetkých vykazovaných období, ak nie je uvedené inak.

2.1 Základné zásady pre zostavenie

Účtovná zvierka Pobočky bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo prijatými Európskou úniou (IFRS) a v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike. Doplnujúce informácie požadované regulačnými úradmi sú uvedené v jednotlivých bodoch zvierky v požadovanom rozsahu.

Účtovná zvierka pozostáva zo súhrnného výkazu ziskov a strát, výkazu o finančnej situácii, výkazu peňažných tokov a Poznámok.

Účtovná zvierka bola zostavená na základe princípu historických cien.

Pobočka vykazuje svoje náklady podľa ich druhu.

Účtovná zvierka je prezentovaná v EUR, ktorá je menou prezentácie účtovnej zvierky Pobočky. Všetky údaje v účtovnej zvierke sú uvedené v tisícoch EUR.

Riziká vyplývajúce z finančných nástrojov sú prezentované v správe o riadení finančného rizika v bode 3 Poznámok.

Výkaz peňažných tokov zachytáva zmeny peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov počas účtovného obdobia vyplývajúcich z prevádzkovej činnosti, investičnej činnosti a finančnej činnosti. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú vysoko likvidné investície. V bode 26 Poznámok je uvedené, v ktorej položke výkazu o finančnej situácii sú vykázané peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti zahŕňajú platby (príjmy a výdavky) súvisiace s pohľadávkami voči bankám a klientom a ďalšie aktíva. Zvýšenie a zníženie záväzkov voči bankám a klientom a ostatné záväzky tiež patria do prevádzkovej činnosti. Úrokové platby vyplývajúce z prevádzkovej činnosti sa tiež nachádzajú v čistom peňažnom toku z prevádzkovej činnosti.

2.2 Covid 19

Vypuknutie vírusového ochorenia Covid-19 bolo po prvýkrát zaznamenané koncom roka 2019. V tom čase bolo v čínskom meste Wuhan, hlavnom meste provincie Hubei, identifikovaný zhluk prípadov vykazujúcich symptómy "zápalu pľúc neznámej príčiny". Dňa 31. decembra 2019 Čína upozornila Svetovú zdravotnícku organizáciu (WHO) na tento nový vírus. Dňa 30. januára 2020 Výbor pre riadenie krízových situácií Svetovej zdravotníckej organizácie vyhlásil "stav zdravotnej núdze medzinárodného rozsahu". Odvtedy sa vírus šíril po celom svete. Dňa 11. marca 2020 Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila, že vypuknutie vírusového ochorenia Covid-19 predstavuje pandémiu. Ochorenie Covid-19 malo výrazný dopad na svetovú ekonomiku. Viaceré krajiny rozhodli o zákaze cestovania a lockdowny miliónov ľudí a okrem toho ľudia na mnohých miestach musia dodržiavať karanténne opatrenia. Podnikatelia na celom svete sú svedkami straty príjmov a zlikvidovaných dodávateľských reťazcov. Kým niektoré krajiny začali skorigovať svoje obmedzujúce opatrenia, uvoľnenie bolo postupné, a v dôsledku likvidácie mnohých obchodných spoločností stratili milióny ľudí prácu. Pandémia Covid-19 rovnako viedla k výraznej volatilitě na finančných a komoditných trhoch na celom svete. Vlády viacerých krajín ohlásili opatrenia na poskytnutie finančnej a nefinančnej podpory pre dotknuté podnikateľské subjekty. Popis aktuálnych dopadov pandémie sa nachádza predovšetkým v našej poznámke týkajúcej sa úverových rizík a úverových strát. Odkazujeme na poznámku 3.3.

Okrem týchto zmien spôsobených pandémiou koronavírusu sme v týchto finančných výkazoch uplatňovali rovnaké účtovné a oceňovacie postupy, aké boli uplatňované vo finančných výkazoch k 31. decembru 2019.

2.3 Spôsob zostavenia

Pobočka počas finančného roka 2019 zohľadnila všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré sa mali uplatniť záväzne prvýkrát od 1. januára 2019 a ktoré v prípade, že sú relevantné pre Pobočku, už Európska únia schválila (schválenie). Zároveň boli zohľadnené všetky zmeny štandardov v súlade s príslušnými prechodnými ustanoveniami. Všetky relevantné a významné nové štandardy sa uvádzajú nižšie.

2.4 Zmeny v účtovných postupoch a zverejneniach

2.4.1. Nové a upravené štandardy a interpretácie

Mnohé zmeny a interpretácie nadobúdajú platnosť po prvýkrát v roku 2020, avšak nemajú významný dopad na finančné výkazy pobočky.

Koncepčný rámec štandardov IFRS

IASB vydala 29. marca 2018 revidovaný Koncepčný rámec pre finančné výkazníctvo, ktorý po novom komplexne upravuje koncepty finančného výkazníctva a proces prijímania účtovných štandardov, obsahuje návodné informácie pre zostavovateľov účtovných závierok, ktoré im pomôžu zabezpečiť konzistentnosť účtovných zásad, a poskytuje podporu ostatným používateľom štandardov pri ich analýze a interpretácii. IASB zároveň vydala samostatný dokument (Zmeny týkajúce sa odkazov na Koncepčný rámec štandardov IFRS), čo je súbor harmonizačných noviel dotknutých štandardov reflektujúcich zmeny Koncepčného rámca. Zmyslom týchto harmonizačných noviel je uľahčiť účtovným jednotkám, ktoré používajú účtovné zásady vychádzajúce z Koncepčného rámca, prechod na nový rámec v tých prípadoch, keď určitú transakciu žiadny IFRS štandard neupravuje. Pre účtovné jednotky, ktoré používajú účtovné zásady vychádzajúce

z Koncepčného rámca, je revidovaný rámec záväzný od riadneho účtovného obdobia začínajúceho sa 1. januára 2020 alebo neskôr.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – novely IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (Úpravy)

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

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby: Definícia "podstatnosti" (Úpravy)

Úpravy nadobúdajú platnosť pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr, pričom je povolené ich uplatnenie aj v skoršom termíne. Úpravy objasňuje definíciu podstatnosti, ako aj to, ako má byť táto uplatňovaná. Nová definícia uvádza, že "položka sa považuje za významnú vtedy, ak by jej vynechanie alebo chybné uvedenie mohlo ovplyvniť ekonomické rozhodnutia, ktoré primárni užívatelia účtovnej závierky prijímajú na základe týchto finančných výkazov, ktoré ponúkajú finančné informácie o špecifickej jednotke". Okrem toho boli zlepšené objasnenia týkajúce sa definícií. Úpravy rovnako zabezpečujú, že definícia podstatnosti je konzistentná so všetkými štandardmi IFRS.

2.4.2. Vydané štandardy, ktoré ešte nenadobudli účinnosť a neboli uplatnené skôr

Pobočka ešte neprijala štandardy, interpretácie alebo úpravy, ktoré boli vydané, avšak nenadobudli účinnosť, a preto sa nevzťahujú na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr.

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky: Klasifikácia záväzkov ako obežné a neobežné záväzky (úpravy)

Úpravy nadobúdajú platnosť pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr, pričom je povolené ich uplatnenie aj v skoršom termíne. Avšak v rámci riešenia pandémie COVID-19 Rada odložila dátumu účinnosti o 1 rok, t.j. do 1. januára 2023, aby tak poskytla spoločnostiam viac času na implementáciu zmien klasifikácie, ktoré vyplývajú z týchto úprav. Cieľom týchto úprav je podporiť konzistentnosť pri uplatňovaní požiadaviek tak, aby spoločnosti dostali podporu pri stanovení, či dlhy alebo ostatné záväzky z nej s tým termínom splatenia majú byť v rámci finančných výkazov klasifikované ako obežné alebo neobežné. Úpravy sa dotýkajú prezentácie záväzkov vo finančných výkazoch a nemenia existujúce požiadavky týkajúce sa ocenenia alebo načasovania uznania aktív, záväzkov, príjmov alebo nákladov a rovnako ani nemenia informáciu, čo spoločnosti zverejňujú o týchto položkách. Rovnako úpravy objasňujú požiadavky na klasifikáciu dlhov, ktoré môžu byť vyriešené tým, že spoločnosť vydá svoje vlastné interné nariadenia. Tieto úpravy ešte neboli schválené zo strany Európskej únie. Manažment vyhodnotil dopady finančných výkazov pobočky a uviedol, že tieto dopady nie sú podstatné.

IFRS 3 Podnikové kombinácie; IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia; IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok ako aj ročné (Úpravy)

Úpravy nadobúdajú platnosť pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr, pričom je povolené ich uplatnenie aj v skoršom termíne. Rada IAS vydala úzky rozsah úprav štandardov IFRS nasledovne:

- **IFRS 3 Podnikové kombinácie (úpravy)** znamenajú aktualizáciu odkazov v IFRS 3 na koncepčný rámec pre finančné výkazníctvo bez zmeny účtovných požiadaviek platných pre podnikové kombinácie.
- **IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia (úpravy)** zakazujú spoločnostiam odpočítat z nákladov na pozemky, budovy a zariadenia čiastky, ktoré získali z predaja položiek vyrobených počas obdobia, v ktorom spoločnosť pripravovala tieto aktíva na ich používanie podľa predpokladaného účelu. Namiesto toho spoločnosti vykážu príjmy z predaja a príslušné náklady vo výkaze ziskov strát.
- **IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok (úpravy)** presne uvádzajú, ktoré náklady spoločnosti zadávajú do stanovenia nákladov na splnenie zmluvy na účely zistenia, je zmluva nevýhodná.
- **Ročné zlepšenia 2018-2020** znamenajú menšie úpravy štandardu IFRS 1 Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, IFRS 9 Finančné nástroje, IAS 41 Poľnohospodárstvo a príklady sprevádzajúce štandard IFRS 16 Lízing.

Úpravy ešte neboli schválené Európskou úniou. Vedenie Pobočky vyhodnotilo príslušný vplyv na finančné výkazy pobočky a nepovažuje ho za významný.

IFRS 16 Lízing – zníženie nájomného v dôsledku Covid 19 (úpravy)

Táto úprava so spätnou platnosťou platí pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú dňa 1. júna 2020 alebo neskôr. Tieto štandardy je možné uplatniť aj skôr, vrátane finančných výkazov, ktoré ešte neboli povolené na vydanie dňa 28. mája 2020. Rada IAS upravila tento štandard, aby uľahčila situáciu nájomcom pri uplatňovaní štandardu IFRS 16 a účtovných dopadoch zníženia nájomného v dôsledku pandémie covid-19. Úpravy tohto štandardu poskytujú praktickú pomocku pre nájomcov, ktorí môžu takto začítať akúkoľvek zmenu v platbe nájomného vyplývajúcu zo zníženia nájomného v dôsledku covid-19 rovnakým spôsobom, akoby účtovali zmenu v rámci štandardu IFRS 16, ak by nešlo o úpravu nájomného, avšak len za nasledovných podmienok:

- Zmena v nájmoch viedla k pozmenenému protiplneniu, ktoré je v zásade rovnaké prípadne nižšie než protiplnenie nájomného, ktoré bolo platné bezprostredne pred touto zmenou.
- Zníženie nájmu sa dotýka len platieb, ktoré boli pôvodne splatné 30. júna 2021 alebo pred týmto dátumom.
- Ostatné podmienky nájmu neboli podstatným spôsobom zmenené.

Vedenie Pobočky vyhodnotilo príslušný vplyv na finančné výkazy pobočky a nepovažuje ho za významný.

• Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza č. 2 – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (úpravy)

V auguste 2020 vydala rada IAS Reformu referenčných úrokových sadzieb – fáza č. 2, úpravy štandardov IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16, čím ukončila svoje aktivity týkajúce sa reformy IBOR. Tieto úpravy poskytujú dočasnú podporu, ktorá sa týka dopadov na finančné výkazníctvo v prípade, že referenčná úroková sadzba pre medzibankové obchody (IBOR) je nahradená alternatívnou takmer bezrizikovou úrokovou sadzbou (RFR). Predovšetkým tieto úpravy poskytujú praktickú pomocku pri účtovaní zmien základu na stanovenie zmluvných peňažných tokov finančného majetku a finančných záväzkov, ak sa požaduje zmena úrokovej sadzby podľa pohybov na trhu s úrokovými sadzbami. Rovnako tieto úpravy poskytujú pri prerušených hedžingových vzťahoch vrátane dočasnej úľavy, na základe čoho nie je potrebné splniť osobitne identifikovateľné požiadavky, ak je nástroj RFR určený na hedžingový prvok rizikového komponentu. Ďalej úpravy štandardu IFRS 4 umožňujú poisťovateľom, ktorí ešte stále používajú štandard IAS 39, aby získali rovnaké úľavy ako tie, ktoré poskytujú úpravy týkajúce sa štandardu IFRS 9. Ide rovnako o úpravy štandardu IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie s cieľom umožniť používateľom finančných výkazov pochopiť dopad reformy referenčných úrokových sadzieb na finančné nástroje podnikateľského subjektu a stratégiu riadenia rizík. Úpravy nadobúdajú účinnosť za účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, pričom je možné ich uplatniť aj skôr. Keďže uplatnenie týchto úprav je retrospektívne, podnikateľský subjekt nie je povinný upravovať predchádzajúce obdobia. Vedenie Pobočky posúdilo príslušný dosah a nepovažuje ho za významný.

2.5 Transakcie v cudzej mene

a. Funkčná a vykazovacia mena

Položky účtovnej závierky sú oceňované v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Pobočka pôsobí („funkčná mena“), ktorou je EUR.

Účtovná závierka a informácie v tabuľkách sú prezentované v tisícoch .

b. Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzej mene alebo tie, ktoré vyžadujú vyrovnanie v cudzej mene, sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným k dátumu transakcie.

Monetárne položky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Nemonetárne položky vyjadrené v historických cenách v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému boli vykázané, nemonetárne položky vyjadrené v reálnej hodnote v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému bola reálna hodnota stanovená. Všetky výsledné kurzové zisky alebo straty sa vykazujú v súlade so ziskami alebo stratami reálnej hodnoty a ako ich časť.

Kurzové zisky alebo straty z vyrovnania týchto transakcií a z precenenia monetárneho majetku a záväzkov na konci roka, ktoré sú vyjadrené v cudzích menách, sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

Všetky kurzové rozdiely z prepočtu zahraničnej meny vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát sú prezentované netto v rámci zodpovedajúcej položky.

2.6 Finančný majetok a finančné záväzky

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov

Štandard IFRS 9 od účtovných jednotiek požaduje klasifikáciu všetkých a aktív a záväzkov. Cieľom tejto klasifikácie je umožniť používateľom účtovnej závierky lepšie vyhodnotiť výšku, načasovanie a neistoty týkajúce sa budúcich peňažných tokov. V zásade sa všetky finančné nástroje musia oceniť v ich reálnej hodnote v deň obstarania. Táto zásada platí bez ohľadu na klasifikáciu finančného nástroja.

IFRS 9 stanovuje štyri kategórie následného oceňovania finančných aktív, ktorých použitie závisí od príslušného obchodného modelu a splnenia kritéria „výlučne platby istiny a úrokov“ (SPPI: solely payments of principal and interest):

- oceňovanie v umorovanej hodnote (AC),
- oceňovanie v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk s recyklovaním (FVOCI_{mR}),
- oceňovanie v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk bez recyklovania (FVOCI_{oR}),
- oceňovanie v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL), ktoré sa ďalej rozčleňuje na povinne reálnu hodnotu cez hospodársky výsledok (mFVPL) a držané na obchodovanie (HFI).

Vedenie Pobočky zaraďuje finančné aktíva do jedného z nasledujúcich obchodných modelov v závislosti od spôsobu, akým sa dané finančné aktíva riadia na účely generovania peňažných tokov:

- obchodný model „hold to collect“ (HtC) – inkasovanie zmluvných peňažných tokov len zo zriedkavých alebo nevýznamných predajných činností;
- obchodný model „hold to collect and sell“ (HtCS) – inkasovanie peňažných tokov z držby alebo aj prostredníctvom predaja;
- reziduálny obchodný model – všetky portfóliá, ktoré nie sú alokované do obchodných modelov HtC a HtCS. Táto kategória zahŕňa najmä obchodné portfóliá a portfóliá riadené na báze reálnej hodnoty. Inkasovanie zmluvne dohodnutých peňažných tokov je menej dôležité; hlavným cieľom je, naopak, maximalizovať peňažné toky prostredníctvom nákupu a predaja.

Druhým kritériom klasifikácie finančných aktív je charakteristika ich peňažných tokov.

Pri posudzovaní uvedeného je rozhodujúce, či zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny – tzv. kritérium SPPI. Vo všeobecnosti platí, že finančný nástroj splnil kritérium SPPI vtedy, ak jeho zmluvné peňažné toky zodpovedajú zmluvným peňažným tokom z bežných úverových zmlúv. Zaradenie finančných aktív do obchodného modelu možno uskutočniť na portfóliovom základe, pričom kritérium SPPI sa musí vždy vyhodnotiť pre každý jednotlivý finančný nástroj, ktorý sa alokuje do portfólia s obchodným modelom HtC a HtCS. Oceňovanie v umorovanej hodnote (AC) si vyžaduje, aby finančné aktívum malo peňažné toky, ktoré zodpovedajú kritériu SPPI, a aby bolo zaradené do portfólia s obchodným modelom HtC.

Finančné aktívum je oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk s recyklovaním (FVOCI_{mR}) vtedy, ak jeho peňažné toky zodpovedajú kritériu SPPI a ak bolo alokované do portfólia s obchodným modelom HtCS.

Následné oceňovanie reálnou hodnotou a vykázanie výkyvov v hodnote vo výkaze ziskov a strát (FVPL) sa vyžaduje buď vtedy, ak nebolo dané finančné aktívum alokované do portfólia s jedným z uvedených obchodných modelov, alebo ak jeho peňažné toky nespĺňajú kritérium SPPI. Táto kategória oceňovania je preto zo svojej povahy reziduálna, tzn. ak aktívum nemožno jasne alokovať do jednej z dvoch ďalších uvedených kategórií oceňovania, musí byť oceňované podľa tejto kategórie. V rámci vykazovania v tejto kategórii oceňovania sa rozlišuje medzi finančnými nástrojmi držanými na obchodné účely (HFT) a ostatnými finančnými nástrojmi, pričom sa vyžaduje vykázanie v reálnej hodnote s výslednými výkyvmi v hodnote vo výkaze ziskov a strát (povinná reálna hodnota vo výkaze ziskov a strát/mFVPL). Na základe možnosti oceňovania reálnou hodnotou (angl. fair value option, „FVO“) sa finančné aktíva po ich nadobudnutí môžu zaradiť aj do kategórie mFVPL za predpokladu, že sa možno vyhnúť účtovnému nesúladu alebo ho možno výrazne znížiť.

Metodika oceňovania finančných aktív je založená na zaradení konkrétneho aktíva do jednej z nasledujúcich troch skupín:

- **Derivátové finančné nástroje:**
Keďže deriváty nemajú pevnú hodnotu spätného odkúpenia, ich následné oceňovanie v umorovanej hodnote nie je možné. Vždy sa musia oceňovať v reálnej hodnote, pričom výkyvy v ich hodnote sa zaznamenávajú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že sa deriváty nepoužívajú v hedgingu, musia byť vždy zaradené do obchodného portfólia (HFT).
- **Podielové finančné nástroje:**
Ide o finančné nástroje, ktoré zodpovedajú definícii štandardu IAS 32 pre podielové finančné nástroje na strane vydávajúceho subjektu. Keďže podielové finančné nástroje nevedú k pevným splátkam a ich vlastník má právo len na podiel na čistých aktívach, kritérium SPPI nie je splnené. Vylučuje sa možnosť klasifikácie v umorenej hodnote alebo FVOCI_{mR}. Po prvotnom vykázaní podielového finančného nástroja však možno prijať konečné rozhodnutie, v rámci ktorého sa tento nástroj klasifikuje ako FVOCI bez kategórie recyklovania. Všetky výkyvy v hodnote sa vykážu vo vlastnom imaní, pričom sa nerecyklujú vo výkaze ziskov a strát ani v prípade, že sa príslušný finančný nástroj vyradí. Podielové finančné nástroje nie sú pre Pobočku relevantné.
- **Dlhové finančné nástroje:**
Ide o všetky finančné nástroje, ktoré sa v zmysle štandardu IFRS 9 nepovažujú za derivátové finančné nástroje alebo v zmysle definície štandardu IAS 32 za podielové finančné nástroje. Ich oceňovanie sa uskutočňuje na základe obchodného modelu a podľa vyššie uvedeného kritéria SPPI, resp. v prípade účtovného nesúladu uplatnením možnosti ocenenia reálnou hodnotou (FVO).

Dlhové finančné nástroje na strane aktív výkazu o finančnej situácii možno preto následne zaúčtovať jedným z týchto spôsobov.

- Následné ocenenie v umorovanej hodnote sa vyžaduje, ak je na jednej strane finančný nástroj držaný s cieľom inkasovať len zmluvne dohodnuté peňažné toky (obchodný model HtC) a na druhej strane tieto zmluvne dohodnuté peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov v zmysle požiadaviek štandardu IFRS 9 (splňajú kritérium SPPI).
- Následné ocenenie v reálnej hodnote s vykázaním zmeny v hodnote cez ostatný súhrnný zisk s recyklovaním (FVOCI_{mR}) sa vyžaduje, ak je finančný nástroj zaradený do portfólia s obchodným modelom HtCS a okrem toho zmluvne dohodnuté peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov. Príslušný finančný nástroj v tomto prípade spĺňa kritérium SPPI. Po vyradení tohto finančného

nástroja sa akumulované výkyvy vyplývajúce z ocenenia, ktoré boli vykázané v ostatnom súhrnnom zisku, vykážu vo výkaze ziskov a strát (recyklovanie).

- Následné ocenenie v reálnej hodnote s vykázaním výkyvov v hodnote vo výkaze ziskov a strát (FVPL) sa vyžaduje, ak je finančný nástroj zaradený do portfólia s reziduálnym obchodným modelom. Uvedené platí aj v prípade peňažných tokov, ktoré nespĺňajú kritérium SPPI, a pri uplatnení možnosti ocenenia reálnou hodnotou.

Vo všeobecnosti platí, že sa finančné záväzky musia oceňovať v umorovanej hodnote. Okrem toho sa dá uplatniť možnosť ocenenia reálnou hodnotou (FVO). Vplyv precenenia finančných záväzkov, pri ktorých sa využila možnosť ocenenia reálnou hodnotou, súvisiaci s vlastným úverovým rizikom, sa vykazuje v ostatnom súhrnnom zisku bez ovplyvnenia výšky príjmu. Finančné záväzky držané na obchodovanie a všetky deriváty sa musia vykázat v jednotlivých riadkoch položiek výkazu o finančnej situácii a oceniť v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.

Znehodnotenie

Štandard IFRS 9 ustanovuje, že znehodnotenie sa musí vykázat vo výške ECL vzhľadom na všetky úvery, úverové prísľuby a finančné záruky, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Pri každom finančnom aktíve (dlhovom finančnom nástroji) ocenenom v umorovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk sa musí vykázat strata očakávaná počas nasledujúcich 12 mesiacov v podobe opravnej položky pri prvotnom vykázaní (s výnimkou nakúpených alebo vzniknutých úverovo znehodnotených aktív, ako sa uvádza ďalej). Ak sa úverové riziko klienta významne zvýši, avšak ten zatiaľ nie je v zlyhaní (t. j. aktíva nie sú úverovo znehodnotené), je potrebné vykázat opravnú položku na očakávané straty počas celej životnosti. V prípade zlyhania finančného nástroja sa požaduje vykázanie opravnej položky na očakávané straty počas celej životnosti na základe odhadovaných peňažných tokov, ktorých plynutie možno stále očakávať.

Pobočka vo všeobecnosti určuje očakávané úverové straty tak, že finančné nástroje, ktoré nie sú priamo ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, podsúvahové úverové prísľuby a finančné záruky zaraďuje do troch stupňov. Stupeň 1 a stupeň 2 obsahujú finančné nástroje, ktoré sa nevyznačujú žiadnymi kritériami zlyhania. V stupni 3 sa nachádzajú finančné nástroje, ktoré boli identifikované ako zlyhané. Finančné nástroje, ktoré sa považujú za zlyhané pri prvotnom vykázaní (nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné nástroje, POCI), sa nezaraďujú do žiadneho z týchto troch stupňov a vykazujú sa samostatne.

V zásade je každý finančný nástroj zaradený do stupňa 1 pri prvotnom vykázaní (okrem POCI). Ďalej sú do stupňa 1 zaradené všetky transakcie len s obmedzeným kreditným rizikom zlyhania, ktoré vzniká v prípadoch, keď sa používa interný úverový rating podľa investičných stupňov (rating 2,8 alebo vyšší) („výnimka pre nízke úverové riziko“). Výška opravných položiek pri transakciách v stupni 1 zodpovedá výške 12-mesačných očakávaných úverových strát (12-mesačné ECL). ECL pre stupeň 1 je založené na štatistických modeloch, ktoré zohľadňujú charakteristiky úverových rizík na úrovni portfólií, ako sú pravdepodobnosť zlyhania alebo straty z úverov v zlyhaní.

V stupni 2 sa nachádzajú finančné nástroje, ktorých úverové riziko zlyhania sa od prvotného vykázania výrazne zvýšilo a ktoré nie sú klasifikované ako nástroje s obmedzeným úverovým rizikom zlyhania. Základom na vykázanie znehodnotenia alebo opravných položiek v stupni 2 sú očakávané úverové straty počas celej životnosti (LECL), ktoré sú založené na odhadoch jednotlivých peňažných tokov.

Výška LECL založená na odhadoch jednotlivých peňažných tokov je tiež základom na vykázanie znehodnotenia finančných nástrojov v zlyhaní v stupni 3 alebo súvisiacich opravných položiek.

V prípade finančných nástrojov klasifikovaných ako POCI sa pri prvotnom vykázaní nestanovuje znehodnotenie ani netvorí opravná položka. Tieto finančné nástroje sa oceňujú pri prvotnom vykázaní v reálnej hodnote. Výška opravných položiek vykazaných v následnom ocenení sa rovná kumulovanej zmene hodnoty LECL od prvotného vykázania. Finančný nástroj klasifikovaný ako POCI zostáva v tejto klasifikácii, až kým sa neodúctuje. LECL zostáva základom na ocenenie tohto finančného nástroja aj v prípade zlepšenia jeho ratingu.

Úrokové výnosy z finančných aktív zaradených do stupňa 1 a stupňa 2 sa počítajú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery na základe hrubej účtovnej hodnoty. Úrokové výnosy z finančných aktív zaradených do stupňa 3 sa počítajú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery na základe čistej účtovnej hodnoty (zníženej o opravné položky na straty z úverov).

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

2.6.1 Finančný majetok a finančné záväzky

V súlade so štandardom IFRS 9 musia byť všetky finančné aktíva a finančné záväzky, medzi ktoré patria aj derivátové finančné nástroje, vykázané vo výkaze o finančnej situácii. Finančný nástroj je každá zmluva, ktorej výsledkom je vznik finančného majetku jednej účtovnej jednotky a finančného záväzku alebo podielového finančného nástroja druhej finančnej jednotky. Finančné nástroje sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou. Vzhľadom na finančné nástroje, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok, musia byť do príslušných hodnôt prvotného ocenenia započítané aj priamo priraditeľné transakčné náklady ako náklady súvisiace s obstaraním, ktoré zvyšujú reálnu hodnotu finančného majetku alebo znižujú reálnu hodnotu finančných záväzkov. Štandard IFRS 13 definuje reálnu hodnotu ako výstupnú cenu (exit price), t. j. cenu, ktorá by bola prijatá za predaj majetku alebo vyplatená za záväzok v riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu (k dátumu ocenenia). Reálna hodnota je cena pozorovaná na aktívnom trhu (metóda „mark-to-market“) alebo stanovená použitím oceňovacích modelov (metóda „mark-to-model“). Príslušné vstupy pre oceňovací model sa buď získavajú priamo na trhu, resp. ak nie sú pozorovateľné na trhu, predstavujú odhady odborníkov.

V závislosti od ich kategórie sa finančné nástroje následne vykazujú vo výkaze o finančnej situácii v (umorovanej) hodnote alebo v reálnej hodnote.

a) Vykázanie a odúčtovanie finančných nástrojov

Finančný majetok alebo finančný záväzok sa vo všeobecnosti vykazujú vo výkaze o finančnej situácii, keď sa Pobočka stane stranou zmluvy o finančnom nástroji.

b) Klasifikácia finančných nástrojov a ich ocenenie

Pobočka klasifikuje finančný majetok a finančné záväzky v súlade s príslušnými kategóriami IFRS 9 (ďalej sa uvádzajú len relevantné kategórie):

Finančný majetok

- umorovaná hodnota (AC)
- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVPL)

Finančné záväzky

- umorovaná hodnota
- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVPL)

Čisté zisky alebo straty

Čisté zisky alebo straty zahŕňajú ocenenia reálnou hodnotou vykázané vo výsledku hospodárenia, vplyvy z prepočtu mien, zníženie hodnoty, zrušenie zníženej hodnoty, zisky realizované vyradením, následne prijaté platby z odpísaných finančných nástrojov a zmeny vykázané v rezerve z precenenia, ktoré sú klasifikované v príslušných kategóriách IFRS 9. Príslušné zložky sú uvedené v skrátenom výkaze súhrnných ziskov a strát a v Poznámkach týkajúcich sa čistých úrokových výnosov, výsledných rizík, ziskov alebo strát z finančného majetku a záväzkov ocenených v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia a ostatných čistých ziskov alebo strát z finančných nástrojov.

2.6.2 Ukončenie vykazovania nezahŕňajúce významné zmeny (modifikácie)

Vo všeobecnosti platí, že vykazovanie finančného majetku je ukončené, keď práva k peňažným tokom vypršia (napr. v dôsledku splácania alebo priameho predaja majetku). Pobočka ukončuje vykazovanie finančných aktív aj prostredníctvom odpisov (čiastočne alebo v plnom rozsahu), ak už nemôže primerane očakávať realizáciu zmluvných peňažných tokov (čiastočne alebo v plnom rozsahu).

Ak modifikácia nevyústi do peňažných tokov, ktoré sa podstatne líšia, potom nemá za následok ukončenie vykazovania. Na základe zmeny v peňažných tokoch diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou Pobočka vykazuje modifikačný zisk alebo stratu v rozsahu, v ktorom sa straty zo znehodnotených úverov ešte nevykázali.

Finančný záväzok (alebo jeho časť) sa odúčtuje, keď zanikne, t. j. ak sú povinnosti vyplývajúce zo zmluvy splnené, zrušené alebo sa skončí ich platnosť.

Určité zmeny zmluvných podmienok medzi klientmi a Pobočkou vyplývajúce napríklad z opatrení na poskytnutie úľavy (angl. forbearance) alebo z reštrukturalizácie môžu viesť k ukončeniu vykazovania. Zásadné zmeny zmluvných podmienok finančného nástroja medzi existujúcim klientom a Pobočkou vedú k ukončeniu vykazovania pôvodného finančného aktíva a k vykázaniu nového finančného nástroja. Podobne sa zásadná zmena zmluvných podmienok existujúceho dlhového finančného nástroja účtuje ako splácanie pôvodného finančného záväzku. Z kvantitatívneho hľadiska sa zmena zmluvných podmienok považuje za zásadnú, ak sa diskontovaná čistá súčasná hodnota peňažných tokov podľa nových zmluvných podmienok odchyli o minimálne 10 % od diskontovanej čistej súčasnej hodnoty zostatkových peňažných tokov pôvodného dlhového finančného nástroja.

Ďalšie informácie o ECL a definície súvisiacich pojmov sa uvádzajú v kapitole 3 Riadenie finančného rizika.

2.7 Triedy finančných nástrojov

Pobočka rozdeľuje finančné nástroje do tried, ktoré odrážajú ich povahu, pričom berie do úvahy ich vlastnosti.

Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2020:

Triedy/kategórie (tis. EUR)	Finančné aktíva v umorovanej hodnote	Finančné záväzky ocenené v umorovanej hodnote	Spolu
Aktíva			
Pohľadávky voči bankám	49,904		49,904
z ktorých:			
klasifikované ako Stupeň 1 (bez vytvorenia LLP)	49,904		49,904
Poskytnuté úvery klientom	267,376		267,376
z ktorých:			
Poskytnuté úvery klientom	267,949		267,949
z ktorých:			
klasifikované ako Stupeň 1	118,602		118,602
klasifikované ako Stupeň 2	149,347		149,347
LLP Stupeň 1	(143)		(143)
LLP Stupeň 2	(430)		(430)
Ostatné finančné aktíva	15		15
Finančné aktíva spolu	317,295		317,295
Záväzky			
Záväzky voči bankám		235,435	235,435
Záväzky voči klientom		78,123	78,123
Ostatné finančné záväzky		632	632
Finančné záväzky spolu		314,190	314,190

Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2019:

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

2.8 Vzájomné započítanie finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok a finančný záväzok možno vzájomne započítať a vo výkaze o finančnej situácii uvádzať v netto sume, len ak existuje zo zákona vymáhateľné právo kompenzovať vykázané sumy a existuje zámer na vysporiadanie netto spôsobom, alebo zámer realizovať pohľadávku a súčasne vyrovnáť záväzky.

2.9 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady pre všetky úročené finančné nástroje sú zaúčtované v rámci úrokových výnosov a úrokových nákladov v súhrnnom výkaze ziskov a strát. Pri všetkých úročených transakciách sa používa metóda efektívnej úrokovej miery.

2.10 Metóda efektívnej úrokovej sadzby

Metóda efektívnej úrokovej sadzby je metóda výpočtu umorovanej hodnoty finančného majetku alebo záväzku a alokovania úrokových výnosov a nákladov príslušným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera presne diskontuje budúce očakávané platby a príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja, alebo ak je to potrebné, doby kratšej, na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Pobočka odhadne budúce peňažné toky, ktoré vyplývajú z uzavretých zmluvných podmienok (napr. možnosť predčasného splatenia), ale nezvažuje žiadne budúce úverové straty. Výpočet zahŕňa všetky poplatky zaplatené a prijaté zmluvnými stranami, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a ďalšie prirážky a zľavy. Ak dôjde k odpísaniu finančného majetku v dôsledku znehodnotenia, úrokový výnos je následne zaúčtovaný s použitím úrokovej miery, ktorá bola použitá na diskontovanie budúcich peňažných tokov pre výpočet straty zo zníženia hodnoty.

2.11 Výnosy z poplatkov a provízií

Pobočka získava výnosy z poplatkov a provízií z finančných služieb, ktoré poskytuje svojim klientom. Poplatky a provízie sú vykazované v čiastke, ktorá zohľadňuje rozsah, na ktorý je pobočka oprávnená ako protiplnenie za svoje služby. Na začiatku kontraktu sa identifikuje a určuje záväzok na poskytovanie služieb ako aj moment ich splnenia. Ak pobočka poskytuje služby svojim klientom, príslušné protiplnenie sa fakturuje a vo všeobecnosti je splatné okamžite po poskytnutí služieb alebo na konci zmluvného obdobia za služby poskytované za isté obdobie.

Poplatky za úverové prísluby a administratívne poplatky za úvery, ktoré budú pravdepodobne čerpané, sú časovo rozlíšené a predstavujú úpravu efektívnej úrokovej miery pre daný úver. Poplatky za syndikované úvery sú zaúčtované ako výnos v čase, keď bol syndikovaný úver uzavretý a Pobočka si pre seba neponechala žiadnu časť úverového balíka alebo ak si časť úverového balíka ponechala pri rovnakej úrokovej miere ako ostatné banky združené v syndikáte.

2.12 Znehodnotenie nefinančných aktív

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, každoročne sa však testuje na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata z poklesu hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho spätné získateľnú hodnotu. Spätné získateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj, alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Na účely stanovenia poklesu hodnoty sa majetok zaraďuje do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce zisk). Test poklesu hodnoty je možné aplikovať aj na jednotlivé aktívum, ak reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota môžu byť spoľahlivo stanovené.

Pri nefinančnom majetku, pri ktorom došlo k poklesu hodnoty, sa pravidelne k dátumu výkazu o finančnej situácii posudzuje, či je možné pokles hodnoty zrušiť. V roku 2019 a 2020 nedošlo k znehodnoteniu nefinančných aktív.

2.13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu peňažných tokov peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú zostatky s menej ako trojmesačným obdobím splatnosti od dátumu nadobudnutia, vrátane hotovosti a zostatkov v centrálnych bankách, povinné minimálne rezervy a úvery a pôžičky voči bankám.

2.14 Lízing (pobočka ako nájomca)

Pobočka má zmluvy na prenájom kancelárskych priestorov, automobilov a IT hardvéru. Na začiatku platnosti zmluvy pobočka určí, či ide o nájomný vzťah, t.j. ak zmluva zahŕňa právo na užívanie identifikované majetku na isté obdobie za poskytované protiplnenie.

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

Aktíva s právom na používanie

Pobočka vykazuje aktíva s právom na užívanie k dátumu začiatku lízingu (t. j. dátumu, ku ktorému sa podkladové aktívum poskytne na užívanie). Aktíva s právom na užívanie sa oceňujú obstarávacou cenou zníženou o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a upravenou o akékoľvek precenenie lízingového záväzku. Obstarávacia cena aktív s právom na užívanie zahŕňa sumu pôvodne vykázaných záväzkov z lízingu, vynaložené počiatkové priame náklady a lízingové splátky uskutočnené k dátumu začatia alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly. Aktíva s právom na užívanie sa odpisujú rovnomerne počas doby lízingu. Aktíva s právom na užívanie sú prezentované v bode 19 Poznámok „Dlhodobý hmotný majetok a aktíva s právom na užívanie“, pričom podliehajú zníženiu hodnoty v súlade s politikou Pobočky.

Závazky z lízingu

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

Určovanie doby lízingu pre lízingové zmluvy s opciami na obnovenie a ukončenie lízingu

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

2.15 Náklady na zamestnancov, penzijný a sociálny fond

Náklady na zamestnancov, ktoré takisto zahŕňajú príjmy členov manažmentu, sú zahrnuté v mzdových a osobných nákladoch.

V rámci povinnej dôchodkovej schémy platí Pobočka v zamestnancovom mene príspevkov vo výške stanovenej štátom. Príspevky platené Pobočkou sú účtované priamo ako náklad.

Pobočka platí pravidelné príspevky do štátneho dôchodkového systému.

Pobočka tvorí sociálny fond na financovanie sociálnych potrieb svojich zamestnancov a zamestnaneckého programu benefitov v súlade so zákonom. Použitie je vykazované vo výkaze súhrnných ziskov a strát a fond je vykazovaný ako záväzok.

2.16 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o odpisy. Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie majetku.

Majetok spojený s právom používania je vykazovaný spolu s majetkom a zariadením vo výkaze finančnej položky – pozri účtovnú stratégiu uvedenú v ods. 2.14. Majetok spojený s právom používania sa odpisuje lineárne počas celej doby nájmu.

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
31. december 2020

Následné výdavky sa aktivujú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatný majetok, iba ak je pravdepodobné, že Pobočke budú plynúť budúce ekonomické úžitky súvisiace s danou položkou a výška výdavkov môže byť spoľahlivo určená. Všetky ostatné výdavky na opravy a údržbu sa účtujú do prevádzkových nákladov v tom účtovnom období, v ktorom boli vynaložené.

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti na očakávanú hodnotu v čase vyradenia nasledovne:

<u>Dlhodobý hmotný majetok</u>	<u>Odhadovaná doba životnosti</u>
Trezory	12 rokov
Technické zhodnotenie prenajatého majetku	počas obdobia nájmu
Automobily	4 roky
Nábytok	4 – 6 rokov
Hardvér	4 roky

Ku každému súvahovému dňu sa zostatková hodnota a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje, a ak je to potrebné, upravuje. Majetok, ktorý sa odpisuje, sa preskúmava z hľadiska možného zníženia hodnoty, vždy keď udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že by sa nemuselo podariť späťne získať účtovnú hodnotu tohto majetku.

Strata zo zníženia hodnoty sa okamžite zaúčtuje vo výške, o ktorú účtovná hodnota daného majetku prevyšuje odhad jeho spätne získateľnej hodnoty. Spätne získateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj, alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia.

Zisky a straty z vyradenia majetku sa stanovujú ako rozdiel medzi výnosmi a účtovnou hodnotou vyradeného majetku. Zahrnú sa do prevádzkových nákladov vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

2.17 Dlhodobý nehmotný majetok

Jednotlivé položky dlhodobého nehmotného majetku zahŕňajú softvérové licencie a ostatné nehmotné aktíva. Dlhodobý nehmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách. Dlhodobý nehmotný majetok s konečnou dobou životnosti sa odpisuje rovnomerne počas doby životnosti. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, hodnota dlhodobého nehmotného majetku sa prehodnocuje pre prípad znehodnotenia alebo zmeny očakávaných budúcich úžitkov z tohto majetku. Dlhodobý nehmotný majetok sa analyzuje, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že by sa nemuselo podariť späťne získať účtovnú hodnotu tohto majetku. Strata zo znehodnotenia je zaúčtovaná, ak účtovná hodnota prevyšuje spätne získateľnú hodnotu.

Odhadovaná doba životnosti softvéru je 4 roky.

2.18 Daň z príjmu

Daň z príjmov vyplývajúca z výsledku hospodárenia bežného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej dane. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, okrem dane, ktorá súvisí s položkami vykazovanými priamo v ostatných komplexných ziskoch a stratách. V tomto prípade sa aj daň z príjmov vykazuje priamo v ostatných súhrnných ziskoch a stratách.

Splatná daň z príjmu

Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného zisku bežného obdobia, ktorý bol vypočítaný s použitím daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Splatná daň taktiež obsahuje úpravu daňových záväzkov minulých účtovných období.

Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu je účtovaná s použitím súvahovej záväzkovej metódy z dočasných rozdielov vznikajúcich medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke. Odložená daň z príjmov sa stanoví použitím daňovej sadzby platnej k súvahovému dňu, a o ktorej sa predpokladá, že bude účinná v období, v ktorom budú príslušné odložené daňové pohľadávky alebo záväzky vyrovnané.

Významné dočasné rozdiely vznikajú z odpisov dlhodobého hmotného majetku, precenenia niektorých finančných aktív a záväzkov vrátane derivátových nástrojov, rezerv a daňových strát minulých období.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v miere, v ktorej je pravdepodobné, že bude v budúcnosti dosiahnutý zdaniteľný zisk, ktorý umožní uplatnenie týchto prechodných rozdielov.

Daňové straty sú zaúčtované ako odložená daňová pohľadávka, ak je pravdepodobné, že účtovná jednotka dosiahne dostatočný budúci daňový základ, ktorý umožní umorenie predchádzajúcich daňových strát.

2.19 Rezervy

Rezervy na právne spory sa tvoria, ak má Pobočka súčasne právne alebo iné záväzky v dôsledku minulých udalostí; je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť prostriedky a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. Pobočka nevytvára rezervy na budúce prevádzkové straty.

Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou výdavkov očakávaných na uhradenie záväzku pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálny tržový odhad časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vyказuje ako nákladový úrok.

2.20 Zmluvy o finančných zárukách

Zmluvy o finančných zárukách sú zmluvy, ktoré si vyžadujú od účtovnej jednotky, ktorá záruku vystavila, špecifické platby na odškodnenie príjemcu záruky v prípade straty, ktorá môže vzniknúť v dôsledku toho, že určitý dlžník nevykoná platbu v čase jej splatnosti v súlade so zmluvnými podmienkami dlhového nástroja. Takéto finančné záruky sa poskytujú bankám, finančným inštitúciám a iným orgánom za klienta na účely zabezpečenia úverov a pôžičiek, kontokorentných úverov a iných bankových produktov.

Finančné záruky sa v čase ich vystavenia zaúčtujú v reálnej hodnote. Následne sa po prvotnom vykázaní záväzky Pobočky z týchto záruk oceňujú v hodnote v pôvodnej sume, zníženej o odpisy zaúčtované vo výnosoch z poplatkov, alebo v hodnote očakávaných úverových strát z danej záruky podľa toho, ktorá z týchto hodnôt je vyššia. Výnos z poplatkov je účtovaný rovnomerne počas trvania finančnej záruky.

2.21 Spriaznené strany

Za spriaznené strany Pobočky sa považujú:

- strany, voči ktorým Pobočka vystupuje ako pridružená alebo dcérska spoločnosť, priamo alebo nepriamo, a ostatné dcérske alebo pridružené spoločnosti týchto strán, a/alebo
- členovia predstavenstva, dozornej rady, manažment Pobočky alebo materského podniku a strany blízke týmto členom, vrátane entít, v ktorých majú kontrolný alebo významný vplyv, a/alebo
- materiálne transakcie a otvorené účty so spriaznenými stranami.

2.22 Čisté aktíva prináležiace centrále

Keďže Pobočka je súčasťou právnickej osoby Commerzbank AG, dochádza každoročne k pravidelnému prevodu zisku alebo úhrade straty na základe požiadavky Commerzbank AG a v súlade s nemeckým obchodným zákonníkom (HGB), pričom prevedená suma je stanovená podľa nemeckých postupov účtovania. Príslušný záväzok alebo pohľadávka je preklasifikovaná ako záväzok voči bankám alebo pohľadávka voči bankám v príslušnom účtovnom období. Rozdiel medzi kumulovaným externým majetkom alebo kumulovaným externým záväzkom je považovaný za nefinančný majetok/záväzok. Z tohto dôvodu sú

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
31. december 2020

čisté aktíva prináležiace centrále, ocenené v súčasnej hodnote splatnej sumy, považované za splatné na požiadanie, keďže ich splatenie je plne kontrolované Commerzbank AG.

Pohyb čistých aktív prináležiacich centrále možno analyzovať takto:

(tis. EUR)

Zostatok k 31. decembru 2018	141
Precenenie v hodnote zisku pred rozdelením centrále v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2019	3,602
Reklasifikácia záväzku voči centrále do Záväzkov voči bankám v hodnote zisku stanovenej podľa nemeckých postupov účtovania za rok končiaci sa 31. decembra 2019	(3,675)
Zostatok k 31. decembru 2019	68

(tis. EUR)

	Čisté aktíva prináležiace centrále
Zostatok k 31. decembru 2019	68
Precenenie v hodnote zisku pred rozdelením centrále v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2019	617
Reklasifikácia záväzku voči centrále do Záväzkov voči bankám v hodnote zisku stanovenej podľa nemeckých postupov účtovania za rok končiaci sa 31. decembra 2019	(1,812)
Zostatok k 31. decembru 2020	(1,127)

2.23 Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie

Všetky údaje sú uvádzané s porovnateľnými údajmi za predchádzajúce účtovné obdobie, s výnimkou, ak účtovný štandard alebo interpretácia povoľujú alebo vyžadujú inak.

3 Riadenie finančného rizika

3.1 Zásady a ocenenia

Cieľom riadenia rizík je zabezpečiť vlastný kapitál banky a zároveň zaistiť, aby boli riziká likvidity vždy kontrolovateľné. Funkčná štruktúra na úrovni divízií *Credit Risk*, *Market and Liquidity Risk*, *Risk Controlling & Capital Management*, ako aj *Intensive Care* umožňuje komplexné zaradenie všetkých rizík v rámci všetkých segmentov a pobočiek, vrátane pobočky v Bratislave, do príslušných stupňov a zároveň ich hodnotenie a riadenie.

Vďaka úzkemu prepojeniu metód, modelov a stresových testov s odbornými znalosťami týkajúcimi sa portfólií je Pobočka schopná plniť požiadavky v oblasti riadenia rizík, v rámci čoho sa okrem iného zameriava na riziká koncentrácie, reaktivnosť portfólií a celkové rizikovo optimalizované pridelovanie kapitálu. V rámci riadenia rizík sa už v ranej fáze predvídajú zmeny právnych predpisov, v prípade potreby navrhujú strategické zmeny a účinne zavádzajú nové štandardy.

Pobočka podlieha pravidelnému internému auditu. Všetky schvaľovacie postupy a kvalita portfólií sú predmetom dôkladnej preverky. Oddelenie riadenia rizík pravidelne organizuje zasadnutia výboru rizík, počas ktorých sa vyhodnocujú všetky potenciálne vplyvy rizík.

Úverové riziko monitoruje oddelenie úverového rizika, ktoré zodpovedá za kontrolu a riadenie úverového rizika, ako aj environmentálnych a sociálnych rizík pre všetky typy protistrán. Toto oddelenie tvoria nadriadení manažéri úverového rizika, ktorí zodpovedajú za svoje obchodné línie a riadia konkrétne portfóliá, a odborníci, ktorí týmto nadriadeným manažérom úverového rizika, ako aj samotnej obchodnej línii poskytujú podporu vo forme nástrojov, ako sú na úverové riziko zamerané systémy, zásady, modely a výkazníctvo. Pri posudzovaní úverového rizika Pobočka úzko spolupracuje s ústredím Commerzbank AG vo Frankfurt nad Mohanom.

Štandard IFRS 9 stanovuje použitie trojstupeňového modelu očakávaných úverových strát zo znehodnotenia v prípade úverových rizík vyplývajúcich z úverov a cenných papierov, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. V Pobočke sú v rozsahu tohto modelu pre znehodnotenie zahrnuté nasledovné finančné nástroje:

- finančné aktíva vo forme úverov a pôžičiek a aj dlhové finančné nástroje ocenené v umorovanej hodnote;
- finančné aktíva vo forme úverov a pôžičiek a aj dlhové finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky (FVOCI);
- pohľadávky z lízingu;
- nezrušiteľné úverové prísluby, ktoré nie sú podľa IFRS 9 ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia;
- finančné záruky v rozsahu pôsobnosti IFRS 9, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Mechanizmus metódy stanovenia očakávaných úverových strát je zosumarizovaný nižšie:

Stupeň 1: 12-mesačná očakávaná úverová strata (12mECL) sa vypočíta ako časť očakávaných úverových strát počas celej životnosti (LTECL), ktorá predstavuje očakávanú úverovú stratu vyplývajúcu z prípadov zlyhania finančného nástroja, ku ktorým môže potenciálne prísť počas nasledujúcich 12 mesiacov od súvahového dňa. Pobočka vyčísluje opravnú položku na 12mECL na základe toho, či sa očakáva zlyhanie počas 12 mesiacov nasledujúcich po súvahovom dni. Táto pravdepodobnosť očakávaného zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov sa použije v rámci prognózy odhadovanej expozície pri zlyhaní (EAD) a vynásobí odhadovanou výškou straty z úveru v prípade zlyhania (LGD) a následne diskontuje aproximáciou pôvodnej efektívnej úrokovej miery.

Stupeň 2: Ak dôjde k výraznému zvýšeniu úverového rizika úveru od momentu vzniku, Pobočka vykazuje opravnú položku na LTECL. Mechanizmus je podobný, ako sa vysvetľuje vyššie, pričom zahŕňa uplatnenie viacerých scenárov, avšak hodnoty PD a LGD sa odhadujú počas celej životnosti príslušného finančného nástroja. Očakávané nedostatky hotovosti („cash shortfalls“) sa diskontujú aproximáciou pôvodnej efektívnej úrokovej miery.

Stupeň 3: Vzhľadom na úvery, ktoré sa považujú za úverovo znehodnotené, Pobočka vykazuje očakávané úverové straty plynúce z týchto úverov počas celej životnosti. Metóda je podobná ako v prípade aktív v Stupni 2, pričom hodnota PD je stanovená na úrovni 100 %. Kritérium, ktoré Pobočka používa pri tejto klasifikácii, je definícia zlyhania v súlade s článkom 178 nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR). Zlyhanie klienta môžu naznačovať tieto udalosti:

- bezprostredná platobná neschopnosť (viac než 90 dní po splatnosti);
- Pobočka poskytuje svoju asistenciu pri finančnej záchrane/reštrukturalizácii klienta s reštrukturalizačným príspevkom alebo bez neho;
- Pobočka požaduje okamžité splatenie svojich pohľadávok;
- klient čelí konkurznému konaniu.

POCI: Nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené aktíva (POCI) sú finančné aktíva úverovo znehodnotené pri prvotnom vykázaní. Pobočka vykazuje len kumulatívne zmeny ECL počas celej životnosti od momentu prvotného vykázania na základe pravdepodobne váženého odhadu štyroch scenárov, diskontované úverovo upravenou efektívnou úrokovou mierou.

Úverové prísluby a akreditívy: Pri odhade LTECL pre nečerpané úverové prísluby Pobočka zohľadňuje očakávanú časť úverového príslubu, ktorá sa bude čerpať počas jeho očakávanej životnosti. Očakávané úverové straty sú následne založené na súčasnej hodnote očakávaných nedostatkov v peňažných tokoch za predpokladu, že úver sa čerpá na základe pravdepodobne váženého odhadu štyroch scenárov. Očakávané nedostatky hotovosti sa diskontujú aproximáciou očakávanej efektívnej úrokovej miery daného úveru. Pri kreditných kartách a revolvingových nástrojoch, ktoré zahŕňajú úver a nečerpaný príslub, sa očakávané úverové straty počítajú a prezentujú spolu s úverom. Pre úverové prísluby a akreditívy sa očakávané úverové straty vykazujú v „Opravných položkách“.

Zmluvy o finančnej záruke: Závazok Pobočky vyplývajúci z každej záruky sa oceňuje na úrovni prvotne vykazanej sumy zníženej o kumulované odpisy vykázané vo výkaze ziskov a strát alebo opravnej položky na očakávané úverové straty podľa toho, ktorá z týchto súm je vyššia. Na tieto účely Pobočka odhaduje očakávané úverové straty na základe súčasnej hodnoty očakávaných platieb na splatenie úverovej straty, ktorá vznikne držiteľovi. Nedostatky sa diskontujú riziko upravenou úrokovou mierou, ktorá je relevantná pre danú expozíciu. Výpočet sa uskutočňuje s použitím pravdepodobne váženého odhadu štyroch scenárov. Očakávané úverové straty súvisiace so zmluvami o finančnej záruke sa vykazujú v „Opravných položkách“.

• **Pravdepodobnosť zlyhania**

V súlade so štandardom IFRS 9 sa musí pre každú transakciu vypočítať úverové riziko (pravdepodobnosť zlyhania) k dátumu nadobudnutia. IFRS 9 stanovuje podrobné požiadavky na stanovenie dátumu nadobudnutia (napr. súvislosť medzi dátumom nadobudnutia úverového rámca a jednotlivými čerpaniami v rámci tohto úverového rámca). Pri priradovaní úveru do jednotlivých stupňov je vo všeobecnosti potrebné zohľadniť všetky informácie, ktoré sú k dispozícii k dátumu účinnosti vykazovania, vrátane všetkých očakávaní týkajúcich sa budúceho vývoja, tzn. že pri priradovaní úverov do stupňov treba napríklad zohľadniť aj očakávania týkajúce sa makroekonomického vývoja.

Stupnica obsahuje 25 ratingových tried pre zákazníkov, ktorí plnia svoje záväzky, a 5 tried pre zákazníkov, ktorí neplnia svoje záväzky.

Ratingové metódy sa pravidelne monitorujú a prehodnocujú tak, aby odzrkadľovali najaktuálnejšie výhľady so zreteľom na súčasný stav nesplnených záväzkov.

Interná a externá ratingová škála sú v nasledujúcej tabuľke:

Rating Commerzbank AG	Stredná hodnota PD a EL* (v %)	Rozsah PD a EL (v %)	S & P	IFD stupnica
1.0	0	0	AAA	Investičný stupeň
1.2	0.01	0 – 0.02		
1.4	0.02	0.02 – 0.03	AA +	
1.6	0.04	0.03 – 0.05	AA, AA -	
1.8	0.07	0.05 – 0.08	A +, A	
2.0	0.11	0.08 – 0.13	A -	
2.2	0.17	0.13 – 0.21	BBB +	
2.4	0.26	0.21 – 0.31	BBB	
2.6	0.39	0.31 – 0.47		
2.8	0.57	0.47 – 0.68	BBB -	
3.0	0.81	0.68 – 0.96	BB +	Neinvestičný stupeň
3.2	1.14	0.96 – 1.34	BB	
3.4	1.56	1.34 – 1.81		
3.6	2.10	1.81 – 2.40	BB -	
3.8	2.74	2.40 – 3.10	B +	
4.0	3.50	3.10 – 3.90		
4.2	4.35	3.90 – 4.86	B	
4.4	5.42	4.86 – 6.04		
4.6	6.74	6.04 – 7.52		
4.8	8.39	7.52 – 9.35	B -	
5.0	10.43	9.35 – 11.64		
5.2	12.98	11.64 – 14.48	CCC +	
5.4	16.15	14.48 – 18.01		
5.6	20.09	18.01 – 22.41	CCC to CC -	
5.8	47.34	22.41 – 99.99		
6.1	100.00	Bezprostredná platobná neschopnosť	C, D-I, D-II	Nepĺnenie záväzkov
6.2	100.00	Reštrukturalizácia		
6.3	100.00	Reštrukturalizácia s kapitálovým posilnením/častočným odpustením záväzkov		
6.4	100.00	Zrušenie bez konkurzu		
6.5	100.00	Platobná neschopnosť		

* EL = očakávaná strata

• Odpisy

Odpis finančného aktíva, pri ktorom sa neočakáva splatenie, predstavuje ukončenie vykazovania tohto aktíva.

• Forborne

Pobočka niekedy poskytuje úľavy alebo vykonáva zmeny pôvodných podmienok úverov v reakcii na finančné ťažkosti klienta, skôr než by pristúpila k prevzatíu zabezpečenia či inak toto prevzatie zabezpečenia presadila. Pobočka považuje úvery za poskytnuté s úľavou vtedy, keď sa tieto úľavy alebo zmeny poskytujú v reakcii na súčasné alebo očakávané finančné ťažkosti klienta s tým, že by s nimi nesúhlasila, ak by nešlo o finančne zdravého klienta. K indikátorom finančných ťažkostí patrí porušenie úverových zmluvných podmienok či závažné obavy vznesené Riadiacou komisiou pre úverové riziko. Úľava môže zahŕňať predĺženie platnosti dojednaní o platbách a dohodu o nových úverových podmienkach. Po opätovnom dohodnutí podmienok sa akékoľvek znehodnotenie ocení s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery vypočítanej pred zmenou podmienok. Politikou Pobočky je monitorovať úvery poskytnuté s úľavou s cieľom zabezpečiť, aby boli

budúce platby naďalej uhrádzané. Rozhodnutia týkajúce sa ukončenia vykazovania a klasifikácia medzi stupňami sa uskutočňujú jednotlivo pre každý prípad. Ak sa týmito postupmi zistí strata vo vzťahu k úveru, táto strata sa vykáže a pristupuje sa k nej ako k znehodnotenému aktívu poskytnutému s úľavou až do momentu jeho inkasa alebo odpisu.

Očakávané úverové straty počas celej životnosti (LECL) sa tiež používajú ako hodnota požadovanej výšky znehodnotenia pre finančné nástroje v zlyhaní v stupni 3. Pri stanovovaní LECL Pobočka vo všeobecnosti odlišuje medzi významnými a nevýznamnými prípadmi. Výška LECL pre nevýznamné transakcie (objemy maximálne do 5 mil. EUR) sa stanovuje na základe štatistických rizikových parametrov. Výška LECL pre významné transakcie (objemy vyššie ako 5 mil. EUR) predstavuje očakávanú hodnotu strát, ktorá vyplynie z jednotlivých hodnotení odborníkov týkajúcich sa budúcich peňažných tokov na základe niekoľkých možných scenárov a ich pravdepodobnosti výskytu.

Finančné nástroje, ktoré sa už pri prvotnom vykázaní považujú za znehodnotené v zmysle vyššie uvedenej definície (nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené, resp. POCD), sa spracúvajú mimo trojstupňového modelu znehodnotenia a nie sú preto zaradené do žiadneho z príslušných troch stupňov. Pri prvotnom vykázaní sa používa reálna hodnota bez zaznamenania znehodnotenia a zároveň efektívna úroková miera, v ktorej sa zohľadňuje úverová bonita. Znehodnotenie vykazané v nasledovných obdobiach zodpovedá kumulatívnej zmene LECL od prvotného vykázania vo výkaze o finančnej situácii. LECL zostáva základom ocenenia aj vtedy, ak sa hodnota finančného nástroja zvýši.

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

V rokoch 2020 a 2019 nevznikli žiadne významné prípady.

- **Vystavenie riziku neplnenia záväzkov**

EaD je odhad neuhradeného dlhu, ktorý Pobočka očakáva v deň neplnenia záväzkov. Napríklad v prípade úveru to je menovitá hodnota. V prípade úverového príslubu Pobočka do odhadu zahrnie už čerpanú sumu a ďalšiu sumu, ktorá mohla byť čerpaná do okamihu neplnenia záväzkov.

- **Strata pri neplnení záväzkov**

Strata pri neplnení záväzkov protistranou predstavuje očakávanie Pobočky o rozsahu straty z úveru v prípade neplnenia záväzkov. Je vyjadrená ako percento straty na konkrétnu protistranu. Rozlišuje sa v závislosti od typu dlžníka, druhu úveru a dostupnosti zábezpeky alebo iného úverového krytia.

Hodnotenie expozície a straty pri neplnení záväzkov vychádza zo štandardov parametrov rizík stanovených v Bazilej II.

3.2 Stanovenie očakávaných úverových strát

Pobočka počíta očakávané úverové straty počas celej životnosti (LECL) ako pravdepodobne váženú, nevyužitú a diskontovanú očakávanú hodnotu budúcich úverových strát počas zostatkovej splatnosti príslušného finančného nástroja, t. j. maximálne zmluvné obdobie (vrátane možnosti predĺženia), počas ktorého je Pobočka vystavená úverovému riziku. 12-mesačná očakávaná úverová strata (12mECL) použitá na účely vykázania znehodnotenia v stupni 1 predstavuje časť LECL vyplývajúcu z prípadov zlyhania, ku ktorým pravdepodobne dôjde počas nasledujúcich 12 mesiacov od konca obdobia vykazovania. Výška ECL pre stupeň 1 a stupeň 2 a zároveň pre nevýznamné finančné nástroje v stupni 3 sa stanovuje na základe jednotlivých transakcií so zohľadnením štatistických rizikových parametrov. Tieto parametre sú odvodené od IRB prístupu Basel a upravené tak, aby spĺňali požiadavky štandardu IFRS 9.

LGD predstavuje prognózovanú stratu v prípade zlyhania vypočítanú ako percento expozície v zlyhaní (EaD) so zohľadnením zabezpečenia a potenciálu obnovy kapitálu v rámci nezabezpečenej časti. Pobočka vo svojich odhadoch, ktoré sú realizované konkrétne pre rôzne typy zabezpečenia a skupiny klientov, používa pozorované historické informácie o portfóliách a aj rôzne externé informácie, ako sú indexy a informácie o vývoji kúpnej sily. EaD predstavuje očakávané čerpanie úveru k dátumu zlyhania so zohľadnením

(čiastočného) čerpania otvorených úverových liniek. Všetky rizikové parametre použité z interných modelov Pobočky boli upravené tak, aby spĺňali konkrétne požiadavky IFRS 9, čo zahŕňalo aj primerané predĺženie prognózovaného obdobia na účely pokrytia celého obdobia platnosti finančných nástrojov. Ako príklad možno uviesť prognózu vývoja expozície počas celého obdobia platnosti finančného nástroja, do ktorej sa v dôsledku uvedeného zahrnúli zmluvné a štatutárne práva na odstúpenie od zmluvy.

V prípade úverových produktov, ktoré tvorí čerpaná suma úveru a otvorená úverová linka a pri ktorých nie je v rámci bežnej obchodnej praxe úverové riziko obmedzené zmluvnou výpovednou lehotou (patria sem najmä revolvingové produkty Pobočky bez zmluvne dohodnutej štruktúry splácania, napr. kontokorentné nástroje a kreditné karty), sa očakávané úverové straty počas celej životnosti (LECL) musia stanoviť s použitím behaviorálnej splatnosti, ktorá je zvyčajne dlhšia ako maximálne zmluvné obdobie. S cieľom zabezpečiť, že hodnota LECL týchto produktov je stanovená empiricky prijateľným spôsobom v súlade s požiadavkami štandardu IFRS 9, Pobočka počíta LECL priamo pre tieto produkty na základe realizovaných historických strát. Vo všeobecnosti platí, že Pobočka odhaduje rizikové parametre požadované v zmysle IFRS 9 nielen na základe historických informácií o zlyhaní, ale najmä aj na základe vývoja súčasného ekonomického prostredia (časové hľadisko) a informácií zameraných na budúcnosť. Toto posúdenie pozostáva najmä z preskúmania vplyvov makroekonomických prognóz Pobočky na výšku ECL a zo zahrnutia týchto vplyvov do stanovenia ECL. Na tieto účely sa uplatňuje základný scenár, ktorý sa opiera o príslušný platný konsenzus (prognózy rôznych bank týkajúce sa významných makroekonomických faktorov, ako sú rast HDP a miera nezamestnanosti). Tento základný scenár je následne doplnený o dodatočné makroekonomické parametre, ktoré sú relevantné pre daný model. Proces pretransformovania makroekonomického základného scenára do vplyvov na rizikové parametre je založený na štatisticky odvodených modeloch. V prípade potreby sú tieto modely doplnené o predpoklady stanovené v expertných odhadoch. Opravy potenciálnych vplyvov nelineárnej korelácie medzi rôznymi makroekonomickými scenármi a výškou ECL sa uskutočňujú pomocou nezávisle stanoveného korekčného faktora. Všetky faktory používané pri určovaní ECL pravidelne validuje nezávislý úsek (zvyčajne raz ročne) a v prípade potreby sú zodpovedajúcim spôsobom upravené.

3.3 Dopady pandémie koronavírusu

Vo finančnom roku 2020 uplatnila spoločnosť Commerzbank AG (zakladateľ pobočky) v dôsledku pandémie koronavírusu opravné položky na najvyššej úrovni, ktoré sa však netýkali pobočky v Bratislave.

V rámci reakcie na zákonom stanovené platobné moratóriá v dôsledku pandémie koronavírusu by boli platobné toky z poskytnutých úverov upravené ako súčasť nepodstatných úprav. Aktuálne moratóriá nemali podstatný dopad na výsledok a na tieto finančné výkazy.

Za výpočet rezervy na úverové straty je primárne zodpovedná spoločnosť Commerzbank AG, pričom dopady pandémie koronavírusu je možné špecifikovať na základe nasledovných domnienok:

Základný scenár	2021
Rast HDP	
Nemecko	3.0%
Eurozóna	3.9%
Poľsko	0.2%
Miera nezamestnanosti	
Nemecko	6.7%
Eurozóna	10.1%
Poľsko	6.6%

Vedenie pobočky považuje scenár navrhnutý Commerzbank AG za relevantný aj pre Pobočku, vychádzajúc tiež zo skutočnosti, že pobočka je súčasťou vyššie spomenutej Eurozóny.

Transformácia základného makroekonomického scenára na dopady na rizikové parametre je založená na štatisticky odvodených modeloch, pričom sa zohľadňuje aktuálna situácia. Potenciálne dopady z nelineárnych korelácií medzi rôznymi makroekonomickými scenármi a ECL sú upravené pri využití osobitne stanoveného vyvažovacieho faktora. Tento faktor bol kontrolovaný vo štvrtom štvrtroku 2020 a mierne zvýšený.

Pri výpočte očakávaných úverových strát je rovnako potrebné zohľadniť dodatočné dopady, ktoré vyplývajú zo scenárov alebo udalostí, ktoré neboli zohľadnené v rámci parametra IFRS 9 ECL prezentovaného v rámci modelovania (tieto dopady sa môžu dotýkať jednotlivých udalostí, ako napr. prírodných katastrof, závažných politických rozhodnutí alebo vojenských konfliktov); pre tieto dodatočné dopady bola vyvinutá osobitne určená opravná položka týkajúca sa výsledku z modelu IFRS 9 ECL. Kontrola týkajúca sa toho, či sú nevyhnutné oprávky (TLA) so zapojením vyššieho manažmentu, ako aj ich možná implementácia, je upravená v stratégii.

Takáto opravná položka týkajúca sa výsledku modelu IFRS 9 ECL bola v roku 2020 považovaná za nevyhnutnú z dôvodu pandémie koronavírusu. Parametre používané v štandardnom modeli nezohľadňovali ekonomické dopady globálnych lockdownov ani masívnu podporu a pomoc, ktorú poskytovali vlády a inštitúcie. Primeranosť položky TLA bola posúdená počas roka v termínoch platných pre podávanie správ, ako aj počas prípravy finančných výkazov k 31. decembru 2020.

Predovšetkým bola položka upravená na účely zohľadnenia aktuálneho vývoja pandémie a jej ekonomických dopadov. Príslušné aspekty boli vložené do výsledku modelu, pričom položka TLA nebola uplatnená na pobočku Bratislava.

3.4 Posúdenie výrazných zvýšení rizika zlyhania

Ratingové systémy Pobočky kombinujú do PD všetky dostupné kvantitatívne a kvalitatívne informácie, ktoré sú relevantné pri prognózovaní rizika zlyhania. Táto metrika je založená najmä na štatistickom výbere a vážení všetkých dostupných ukazovateľov. Okrem toho sa v PD upravenom v súlade s požiadavkami IFRS 9 zohľadňujú nielen historické informácie a súčasné ekonomické prostredie, ale najmä výhľadové informácie, napr. prognózy vývoja makroekonomických podmienok. V dôsledku uvedeného Pobočka používa PD len ako referenčný rámec na posúdenie toho, či sa riziko zlyhania finančného nástroja od dátumu prvotného vykázania výrazne zvýšilo. Zakotvením kontroly relatívneho transferového kritéria do komplexných procesov a postupov rozsiahleho rámca Skupiny pre riadenie úverového rizika (najmä včasná identifikácia úverového rizika, kontrola kontokorentov a proces prehodnotenia úverového ratingu) je Pobočka schopná zabezpečiť identifikáciu výrazných zvýšení rizika zlyhania spoľahlivým a včasným spôsobom na základe objektívnych kritérií. K identifikácii všetkých výrazných zvýšení rizika zlyhania k dátumu účtovnej závierky od prvotného vykázania príslušného finančného nástroja sa pristupuje na konci obdobia vykazovania. V rámci tejto kontroly sa porovnáva pozorovaná pravdepodobnosť zlyhania počas zostatkovej splatnosti finančného nástroja (PD počas celej životnosti) s hodnotou PD počas celej životnosti v rovnakom období, ktorá sa očakáva k dátumu prvotného vykázania. V súlade s požiadavkami IFRS sa v niektorých podportfóliách porovnáva pôvodné a súčasné PD na základe pravdepodobnosti zlyhania počas obdobia dvanástich mesiacov na konci obdobia vykazovania (12-mesačné PD). V týchto prípadoch Pobočka používa tzv. Equivalence analýzy, aby preukázala, že v porovnaní s hodnotením pomocou PD počas celej životnosti nedošlo k žiadnym podstatným odchýlkam. S cieľom stanoviť, či je zvýšenie PD v porovnaní s dátumom prvotného vykázania „významné“, sú s použitím štatistického postupu stanovené limity. Tieto limity, ktoré sú rozlíšené podľa ratingových modelov, predstavujú kritický stupeň odchýlky porovnávaný s priemerným vývojom PD. Aby sa zabezpečilo správne priradenie stupňa z ekonomického hľadiska, zohľadňujú sa faktory špecifické pre konkrétne transakciu, vrátane rozsahu PD k dátumu prvotného vykázania, obdobia k aktuálnemu dátumu a zostávajúceho obdobia transakcie.

3.5 Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty v prípade, ak ktorýkoľvek klient alebo trhovú protistrana prestane plniť svoje zmluvné záväzky voči Pobočke. Úverové riziko vyplýva predovšetkým z poskytnutých pôžičiek, úverových príslužob, ale aj z poskytovania odvodených úverových nástrojov, ako sú bankové záruky a akreditívy.

Pobočka je vystavená aj iným úverovým rizikám vyplývajúcim zo svojich obchodných aktivít (obchodných expozícií), vrátane obchodovania s finančnými derivátmi a z vysporiadania nárokov s protistranami a z reverzných repo obchodov.

Úverové riziko predstavuje najväčšie riziko, ktorému je Pobočka vystavená, a preto vedenie starostlivo riadi vystavenie sa Pobočky tomuto riziku. Riadenie a kontrola úverového rizika je v kompetencii špecializovaného tímu, ktorý podlieha a informuje predstavenstvo Commerzbank AG.

Oceňovanie úverového rizika

Finančný majetok (vrátane úverových príslužob a finančných záruk)

Oceňovanie úverového rizika je zložitý proces, ktorý si vyžaduje použitie rôznych modelov vzhľadom na volatilitu cien produktov spôsobenú zmenami trhovými parametrami, očakávaných peňažných tokov a plynutím času. Ocenenie úverového rizika portfólia finančných nástrojov vyžaduje prijatie ďalších odhadov pravdepodobnosti neplnenia záväzkov.

Pri oceňovaní úverového rizika sa využíva viacero modelov. Ratingové a skóringové modely sa použijú pre celé portfólio úverov a predstavujú základ oceňovania úverového rizika. Pri oceňovaní úverového rizika pôžičiek a záloh poskytovaných protistranám berie Pobočka do úvahy tieto parametre:

- interný model Skupiny pre úverové hodnotenie, ktorý PD priraduje do jednotlivých stupňov
- kritériá Pobočky na vyhodnotenie, či prišlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika, a ak áno, ocenenie opravných položiek vytvorených k finančnému majetku na báze LTECL a následné posúdenie z kvalitatívneho hľadiska
- segmentácia finančných aktív, ktorých ECL sa posudzuje na portfóliovej báze
- vývoj modelov ECL vrátane rôznych vzorcov a voľba vstupov
- stanovenie prepojenia medzi makroekonomickými scenármi a ekonomickými vstupmi, napr. mierou nezamestnanosti a hodnotami zabezpečenia, ako aj vplyvom na PD, EAD a LGD
- výber na budúcnosť orientovaných makroekonomických scenárov a ich pravdepodobne vážené odhady s cieľom získať ekonomické vstupy do modelov ECL/Oce.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú výhľadové hodnoty kľúčových ekonomických premenných. Číselné údaje pre „Nasledujúce roky“ predstavujú dlhodobý priemer. Ohľadom stanovenia makroekonomických ukazovateľov pre ECL odkazujeme na ods. 3.3.

	2020	2021
Rast HDP (v %)	2,2	-2,7
Miera nezamestnanosti (v %)	6,1	7,6
Inflácia (v %)	2,9	1,3

Zdroj: NBS

Použité modely sú priebežne prehodnocované.

Vyhodnocovanie úverových rizík, ktoré vyjadrujú pravdepodobnosť straty, vyžaduje Bazilejský výbor pre bankový dohľad a sú súčasťou každodenného operačného manažmentu Pobočky.

Kontrola limitov úverového rizika a zásady riadenia rizika

Pobočka riadi limity a kontroluje koncentráciu úverových rizík, kdekoľvek sú rozpoznané, zvlášť vo vzťahu k jednotlivým dlžníkom a skupinám dlžníkov a k odvetviam a krajinám.

Pobočka tvorí štruktúru úrovne podstupovaného úverového rizika stanovením limitov na množstvo prijateľného rizika vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo skupine dlžníkov a na geografické a priemyselné segmenty.

Takéto riziká sa neustále monitorujú a prehodnocujú na ročnej alebo častejšej báze, ak sa to považuje za potrebné. Limity pre úrovne úverového rizika podľa produktu, priemyselného sektora a sektora krajiny schvaľuje Predstavenstvo. Úverová angažovanosť voči jednému dlžníkovi, vrátane bánk, je ďalej obmedzená limitmi nižšej úrovne na súvahové a podsúvahové položky a denné limity na otvorené položky v súvislosti s nevysporiadanými obchodmi, ako sú napríklad forwardové menové kontrakty. Aktuálne pozície voči týmto limitom sú denne monitorované. Úverové limity sú prehodnocované vzhľadom na zmeny trhových a ekonomických podmienok a pravidelné hodnotenia úverov a rizík neplnenia záväzkov.

a. Zabezpečenie

Pobočka využíva celý rad interných predpisov a praktík na zmiernenie rizika. Pobočka má stanovené smernice pre akceptáciu špecifických nástrojov zabezpečenia alebo zmiernenia úverového rizika. Základné typy zabezpečenia poskytnutých úverov a pohľadávok sú:

- záložné právo na obchodné aktíva ako priestory, zásoby a pohľadávky,
- záruky,
- hypotéky na obytné priestory.

Dlhodobé pôžičky korporátnym klientom sú vo všeobecnosti zabezpečené. Okrem toho Pobočka v záujme minimalizovania strát vyžaduje dodatočné zabezpečenie zo strany dlžníka, hneď ako vznikne podozrenie na znehodnotenie jednotlivých úverov a pôžičiek Pobočky.

Kvalitatívne zverejnenia sa môžu vzťahovať na postupy bánk pri získavaní zabezpečenia, frekvenciu oceňovania rôznych typov zabezpečenia, zamestnanie interného alebo externého znalca, použitie indexov a na metódy používané pri odhade budúcich peňažných tokov. Príklady môžu zahŕňať, či zabezpečenie predstavuje majetok, zaistenie voči rizikovému majetku, výstavbu nehnuteľností či nehnuteľnosť generujúcu príjmy, prvé alebo druhé záložné právo, resp. či je úver poskytnutý na hypotekárne účely. Okrem toho možno zverejniť aj významné trhové riziko spojené s aktívami držanými ako zabezpečenie.

b. Úverové limity

Pobočka dodržiava prísne celkové úverové limity na zákazníkov .

c. Finančné prísluby (pre úverové prísluby a úverové účty)

Hlavným účelom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby boli zdroje dostupné na požiadanie klienta. Garancie a akreditívy predstavujú rovnaké úverové riziko ako úvery. Dokumentárne a komerčné akreditívy sú zabezpečené majetkom, ku ktorému sa vzťahujú, a preto predstavujú menšie úverové riziko než priame úvery.

Finančné prísluby predstavujú nevyužitú časť oprávnenia čerpať úverové rámce vo forme pôžičiek, garancií a akreditívov. Pobočka je potenciálne vystavená strate vo výške celkových nevyužitých príslubov s ohľadom na úverové riziko týchto príslubov. Pravdepodobná suma straty je však menšia než celkové nevyužitie prísluby, keďže väčšina z nich je podmienená dodržaním špecifických podmienok týkajúcich sa schopnosti splácania zo strany klienta (často označovaných ako finančné kovenanty).

Pobočka sleduje obdobia splatnosti úverových príslužob, pretože dlhodobé príslužby majú všeobecne vyšší stupeň úverového rizika než krátkodobé príslužby.

Maximálna úverová angažovanosť pred zabezpečením alebo iným úverovým krytím

Úverová angažovanosť pre jednotlivé položky súvahových a podsúvahových aktív je uvedená nižšie:

(v tis. EUR)	Maximálna angažovanosť	
	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Trieda		
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	-	-
Pohľadávky voči bankám	49,904	134,166
- Nostro účty a ostatné úvery	9,477	2,900
- Termínované úvery	40,414	131,254
- Úvery a pôžičky iným bankám	13	12
Úvery zákazníkom	267,949	276,378
- Úvery na komerčné účely	238,470	242,458
- Kontokorentné úvery	29,479	33,920
LLP Stupeň 1	(143)	(316)
LLP Stupeň 2	(430)	(10)
Ostatné finančné aktíva	15	23
Finančné aktíva spolu	317,295	410,241
Úverové príslužby	86,762	90,901
LLP Stupeň 1	(17)	(113)
LLP Stupeň 2	(1,266)	(8)
Úverové príslužby spolu	85,479	90,780
z ktorých: nezrušiteľné	-	10,389
zrušiteľné	86,762	80,512
Finančné záruky a akreditívy	127,096	137,243
LLP Stupeň 1	-	(58)
LLP Stupeň 2	(2,209)	(352)
Finančné záruky a akreditívy spolu	127,014	136,833
Podsúvahové položky spolu	210,366	227,613

Z dôvodu nevýznamnosti k 31. decembru 2020 a k 31. 12. 2019 neboli na pohľadávky voči bankám vytvorené opravné položky na straty z úverov.

Hore uvedená tabuľka predstavuje najhorší možný prípad úverovej angažovanosti Pobočky k 31. decembru 2019 a 2020 bez toho, aby sa uvažovalo so zabezpečením alebo iným úverovým krytím. Pre položky aktív uvedených vo výkaze o finančnej situácii horeuvedená úverová angažovanosť zodpovedá účtovným hodnotám majetku vo výkaze o finančnej situácii.

Koncentrácia úverových rizík finančného majetku

a. Geografické sektory

Nasledujúce tabuľky analyzujú hlavnú úverovú angažovanosť Pobočky v účtovnej hodnote (bez ohľadu na zabezpečenie) podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2020 a 2019. V tejto tabuľke priradila Pobočka úverovú angažovanosť oblastiam na základe krajiny sídla protistrany. Pre položky aktív uvedených vo výkaze o finančnej situácii nižšie uvedená úverová angažovanosť zodpovedá účtovným hodnotám majetku vo výkaze o finančnej situácii.

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
31. december 2020

31. 12. 2020 (v tis. EUR)	Slovensko	Iné krajiny EÚ	Iné krajiny	Spolu
Pohľadávky voči bankám	101	49,803	-	49,904
- Nostro účty a ostatné úvery	100	9,377	-	9,477
- Termínované úvery	1	40,413	-	40,414
- Poskytnuté úvery iným bankám	-	13	-	13
Poskytnuté úvery klientom	267,949	-	-	267,949
- Úvery na komerčné účely	238,470	-	-	238,470
- Kontokorenty	29,479	-	-	29,479
LLP Stupeň 1	(143)	-	-	(143)
LLP Stupeň 2	(430)	-	-	(430)
Ostatné finančné aktíva	15	-	-	15
Finančný majetok spolu	267,492	49,803	-	317,295
Úverové prísluby	86,762	-	-	86,762
LLP Stupeň 1	(17)	-	-	(17)
LLP Stupeň 2	(1,266)	-	-	(1,266)
Úverové prísluby spolu	85,479	-	-	85,479
Finančné záruky a akreditívy	92,468	33,934	694	127,096
LLP Stupeň 1	-	-	-	-
LLP Stupeň 2	(2,209)	-	-	(2,209)
Finančné záruky a akreditívy spolu	90,259	33,934	694	124,887
Podsúvahové položky spolu	175,738	33,934	694	210,366

31. 12. 2019 (v tis. EUR)	Slovensko	Iné krajiny EÚ	Iné krajiny	Spolu
Pohľadávky voči bankám	98	134,068	-	134,166
- Nostro účty a ostatné úvery	98	2,802	-	2,900
- Termínované úvery	-	131,254	-	131,254
- Poskytnuté úvery iným bankám	-	12	-	12
Poskytnuté úvery klientom	276,378	-	-	276,378
- Úvery na komerčné účely	242,458	-	-	242,458
- Kontokorenty	33,920	-	-	33,920
LLP Stupeň 1	(316)	-	-	(316)
LLP Stupeň 2	(10)	-	-	(10)
Ostatné finančné aktíva	23	-	-	23
Finančný majetok spolu	276,173	134,068	-	410,241
Úverové prísluby	90,901	-	-	90,901
LLP Stupeň 1	(113)	-	-	(113)
LLP Stupeň 2	(8)	-	-	(8)
Úverové prísluby spolu	90,780	-	-	90,780
Finančné záruky a akreditívy	91,592	38,405	7,246	137,243
LLP Stupeň 1	(58)	-	-	(58)
LLP Stupeň 2	(28)	-	(324)	(352)
Finančné záruky a akreditívy spolu	91,506	38,405	6,922	136,833
Podsúvahové položky spolu	182,286	38,405	6,922	227,613

Z dôvodu nevýznamnosti k 31. decembru 2020 a 2019 neboli na pohľadávky voči bankám vytvorené opravné položky na straty z úverov .

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
31. december 2020

b. Priemyselné sektory

Nasledujúca tabuľka analyzuje úverovú angažovanosť Pobočky v účtovnej hodnote (bez ohľadu na zabezpečenie úveru) podľa priemyselných sektorov protistrany. Pre položky aktív uvedených v súvahe zodpovedá nižšie uvedená úverová angažovanosť účtovným hodnotám majetku v súvahe.

31. 12. 2020 (v tis. EUR)	Finančné inštitúcie	Výroba	Ostatné odvetvia	Spolu
Pohľadávky voči bankám	49,904	-	-	49,904
- Nostro účty a ostatné úvery	9,477	-	-	9,477
- Termínované úvery	40,414	-	-	40,414
- Poskytnuté úvery iným bankám	13	-	-	13
Poskytnuté úvery klientom	-	72,480	195,469	267,949
- Kontokorenty	-	5,426	24,053	29,479
LLP Stupeň 1	-	(13)	(57)	(70)
Kontokorenty spolu	-	5,413	23,996	29,409
- Úvery na komerčné účely	-	67,054	171,416	238,470
LLP stupeň 1	-	(22)	(51)	(73)
LLP stupeň 2	-	(81)	(349)	(430)
Úvery na komerčné účely spolu	-	66,951	171,016	237,967
Ostatné finančné aktíva	15	-	-	15
Finančný majetok spolu	49,919	72,364	195,012	317,295
Úverové prísluby	-	52,046	34,716	86,762
Stupeň 1	-	(10)	(7)	(17)
Stupeň 2	-	(759)	(507)	(1,266)
Úverové prísluby spolu	-	51,277	34,202	85,479
Finančné záruky a akreditívy	-	13,546	113,550	127,096
LLP Stupeň 1	-	-	-	-
LLP Stupeň 2	-	(3)	(2,206)	(2,209)
Finančné záruky a akreditívy	-	13,543	111,344	124,887
Podsúvahové položky spolu	-	64,820	145,546	210,366

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, BratislavaÚčtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
31. december 2020

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

Traja najväčší klienti sa podieľajú viac než 80 % na celkovom úverovom portfóliu, čo vystavuje banku riziku koncentrácie. Pobočka riadi úroveň podstupovaného úverového rizika tým, že stanovuje limity na výšku akceptovateľného rizika vo vzťahu k akémukoľvek dlžníkovi. Individuálna expozícia voči dlžníkovi nesmie presiahnuť 25 % disponibilného kapitálu skupiny Commerzbank. Úverové limity sa prehodnocujú s ohľadom na meniace sa ekonomické podmienky, pravidelné posúdenie úverovej schopnosti a pravdepodobnosti zlyhania dlžníka.

Expozície zoradené podľa klasifikácie ratingu

31. 12. 2020 (v tis. EUR)	1.0-1.9	2.0-2.9	3.0-3.9	4.0-5.00	Spolu
Pohľadávky voči bankám	49,904	-	-	-	49,904
Pohľadávky voči klientom					
stupeň 1	3,000	87,377	28,225	-	118,602
LLP stupeň 1	-	(65)	(78)	-	(143)
Pohľadávky voči klientom					
stupeň 2	-	-	100,010	49,337	149,347
LLP stupeň 2	-	-	(145)	(285)	(430)
Ostatné finančné aktíva	15	-	-	-	15
Finančné aktíva spolu	52,919	87,312	128,012	49,052	317,295
Úverové prísluby Stupeň 1	2,500	35,022	13,153	-	50,675
LLP Stupeň 1	-	(14)	(3)	-	(17)
Úverové prísluby Stupeň 2	-	-	-	36,087	36,087
LLP Stupeň 2	-	-	-	(1,266)	(1,266)
Záruky Stupeň 1	33,990	14,920	5,712	-	54,622
LLP Stupeň 1	-	-	-	-	-
Záruky Stupeň 2	-	2,531	69,943	-	72,474
LLP Stupeň 2	-	(18)	(2,191)	-	(2,209)
Podsúvahové položky spolu	36,490	52,441	86,614	34,821	210,366

Ohľadom pohľadávok voči bankám a akreditívom L/C neboli uplatňované LLP.

31. 12. 2019 (v tis. EUR)	1.0-1.9	2.0-2.9	3.0-3.9	4.0-5.00	Spolu
Pohľadávky voči bankám	134,166	-	-	-	134,166
Pohľadávky voči klientom					
stupeň 1	-	167,665	50,872	57,320	275,857
LLP stupeň 1	-	(53)	(142)	(121)	(316)
Pohľadávky voči klientom					
stupeň 2	-	-	521	-	521
LLP stupeň 2	-	-	(10)	-	(10)
Ostatné finančné aktíva	23	-	-	-	23
Finančné aktíva spolu	134,189	167,612	51,241	57,199	410,241
Úverové prísluby Stupeň 1	1,650	41,445	17,817	27,935	88,847
LLP Stupeň 1	-	(12)	(9)	(92)	(113)
Úverové prísluby Stupeň 2	-	2,000	54	-	2,054
LLP Stupeň 2	-	(6)	(2)	-	(8)
Záruky Stupeň 1	-	69,000	-	-	69,000
LLP Stupeň 1	-	(58)	-	-	(58)
Záruky Stupeň 2	40,401	6,696	14,240	250	61,587
LLP Stupeň 2	-	(1)	(23)	(4)	(28)
Akreditívy Stupeň 2	-	-	6,656	-	6,656
LLP Stupeň 2	-	-	(324)	-	(324)
Podsúvahové položky spolu	42,051	119,064	38,409	28,089	227,613

Doplňujúce informácie k opravným položkám k úverom a zálohám poskytnutým bankám a klientom sa uvádzajú v bode 15 a 17 Poznámok.

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
31. december 2020

a. Úvery do splatnosti a nezhodnotené

Interná ratingová škála úverov neplatí pre všetky úvery alebo pohľadávky Pobočky. Ide najmä o úvery a pohľadávky voči spriazneným stranám a iným finančným inštitúciám, v ktorých má Pobočka svoje účty (nostro alebo loro účty). Stanovenie úverového rizika týchto protistrán vychádza z ratingu agentúr Moody's alebo Standard and Poor's. Úverový rating spriaznených strán vychádza z ratingu skupiny Commerzbank Aktiengesellschaft.

Nasledujúca tabuľka sumarizuje úvery a pohľadávky. Všetky expozície predstavujú Stupeň 1 bez vytvorenia významných opravných položiek na straty z úverov:

31. 12. 2020 (v tis. EUR)	Nostro/ Loro	Peniaze na ceste	Termíno- vané úvery	Spolu
Spriaznené strany:				
z ktorých: Commerzbank, Praha	4	13	40,414	40,431
z ktorých: Commerzbank, Frankfurt	9,373	-	-	9,373
Iné banky:				
Unicredit Bank Slovakia, a.s.	100	-	-	100
Spolu	9,477	13	40,414	49,904

31. 12. 2019 (v tis. EUR)	Nostro/ Loro	Peniaze na ceste	Termíno- vané úvery	Spolu
Spriaznené strany:				
z ktorých: Commerzbank, Praha	109,000	-	22,254	131,254
z ktorých: Commerzbank, Frankfurt	2,813	-	-	2,813
Iné banky:				
Unicredit Bank Slovakia, a.s.	99	-	-	99
Spolu	111,912	-	22,254	134,166

b. Úvery sumarizované podľa interného ratingu, triedy a produktu:

31. 12. 2020 (v tis. EUR)	Úvery pre klientov		Celkové úvery
	Kontokorenty	Komerčné úvery	klientom
Interná ratingová škála			
Investičný stupeň	9,156	81,280	90,436
Neinvestičný stupeň	20,323	157,190	177,513
Spolu	29,479	238,470	267,949

31. 12. 2019 (v tis. EUR)	Úvery pre klientov		Celkové úvery
	Kontokorenty	Komerčné úvery	klientom
Interná ratingová škála			
Investičný stupeň	5,923	161,742	167,665
Neinvestičný stupeň	27,997	80,716	108,713
Spolu	33,920	242,458	276,378

K 31. decembru 2020 a 2019 nemala Pobočka žiadne úvery bankám, ktoré by mali interný rating.

c. *Finančný majetok po splatnosti, ale znehodnotený*

Pobočka neeviduje žiadny znehodnotený finančný majetok po splatnosti ku dňu 31. decembra 2020 a 2019.

d. *Znehodnotené úvery*

Pobočka neeviduje žiadne znehodnotené úvery ku dňu 31. decembra 2020 a 2019.

e. *Finančný efekt zábezpeky*

Potenciálny finančný efekt zábezpeky je uvedený zverejnením výšky zábezpeky zvlášť pre majetok, pri ktorom sa zábezpeka rovná alebo prevyšuje účtovnú hodnotu majetku („nad-kolateralizované pohľadávky“), a pre majetok, pri ktorom je zábezpeka nižšia než účtovná hodnota majetku („pod-kolateralizované pohľadávky“).

31. 12. 2020 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota kolaterálu
Pod-kolateralizované úvery a zálohy poskytnuté klientom	56.043	24,592

31. 12. 2019 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota kolaterálu
Pod-kolateralizované úvery a zálohy poskytnuté klientom	75.908	57,664

Pobočka nemala žiadne nad-kolateralizované pohľadávky poskytnuté klientom k 31. decembru 2020 a 2019.

Reálna hodnota kolaterálu odráža jeho najrealistickejšiu hodnotu, ktorá je výsledkom úpravy otvorenej trhovej ceny kolaterálov realizačnou kvótou kolaterálu, ktorá závisí od rôznych špecifických charakteristík kolaterálu a nákladov na realizáciu.

Vo všetkých prípadoch, keď má aktívum na úrovni riadenia rizík odloženú splatnosť alebo je zmenené, špeciálne oddelenie Pobočky pre rizikové aktíva pokračuje v monitorovaní príslušnej expozície až do momentu jej úplného ukončenia vykazovania. Vedenie Pobočky vyhodnotilo príslušný vplyv a nepovažuje ho za významný.

Pobočka neeviduje žiadne individuálne znehodnotené úvery k 31. decembru 2020 a 2019.

3.6 Trhové riziko

Pobočka je vystavená trhovým rizikám, ktoré predstavujú riziká volatility reálnej hodnoty a budúcich peňažných tokov z finančných nástrojov z dôvodu trhových zmien. Trhové riziká vyplývajú z otvorených pozícií v úročených nástrojoch a menových produktoch, pričom všetky tieto pozície sú vystavené všeobecným a špecifickým pohybom trhových kurzov alebo úrokových sadzieb.

Techniky merania trhového rizika

a. *Hodnota rizika (Value at risk – VaR)*

Pobočka používa na odhad trhového rizika držaných portfóliových pozícií a maximálnych možných strát metodológiu hodnota v riziku (value at risk – VaR) založenú na niekoľkých predpokladoch zmien trhových podmienok. Akceptovateľné limity VaR stanovuje predstavenstvo a sú monitorované na dennej báze.

VaR je štatistickým odhadom miery pravdepodobnosti, že súčasné otvorené pozície dosiahnu stratu pri nepriaznivom vývoji na trhu. Vyjadruje maximálnu možnú stratu Pobočky s určitým intervalom spoľahlivosti (97,5 %). Existuje preto určitá štatistická pravdepodobnosť (2,5 %), že straty Pobočky by mohli presiahnuť odhad VaR. VaR predpokladá určitý časový interval potrebný na uzavretie otvorených pozícií (1 deň).

Keďže VaR tvorí neoddeliteľnú časť kontrolného mechanizmu trhového rizika Pobočky, limity VaR stanovuje manažment pri všetkých trhových a bankových operáciách; aktuálne riziko kontroluje denne manažment voči limitom. Použitie tohto prístupu však nepredchádza stratám mimo týchto limitov v prípade väčších pohybov na trhu.

Kvalita modelu VaR je priebežne monitorovaná spätným testovaním výsledkov VaR.

b. *Strésové testy*

Testovanie pre výnimočné situácie predstavuje indikáciu možnej miery strát, ktoré by mohli nastať vo výnimočných situáciách. Pobočka sleduje aj VaR, aj testovanie vplyvu výnimočných situácií, aby mohla lepšie kvantifikovať riziko.

Výsledky testovania pre výnimočné situácie sú spolu s VaR hodnotami denne prezentované manažmentu a Treasury oddeleniu Commerzbank AG. Test rizika výnimočných situácií v roku 2020 a 2019 nikdy neprekročil limit Pobočky.

3.6.1 Zhrnutie VaR za roky 2020 a 2019

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

2020 (v tis. EUR)	Priemer	Maximum	Minimum
Devízové riziko	0	0	0
Riziko úrokovej sadzby	-14	-11	-16
2019 (v tis. EUR)	Priemer	Maximum	Minimum
Devízové riziko	0	0	-10
Riziko úrokovej sadzby	-6	0	-13

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava
 Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
 31. december 2020

3.6.2 Devízové riziko

Pobočka zohľadňuje výkyvy výmenných kurzov zahraničných mien vo výkaze o finančnej situácii a vo výkaze peňažných tokov. Limity na riziká sú stanovené podľa jednotlivých mien a monitorované na dennej báze. Devízové riziko je zahrnuté v limitoch pre testovanie VaR a riziko výnimočných situácií.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza citlivosť aktív a pasív na pohyby mien podľa zostávajúcej splatnosti k dátumu výkazu o finančnej situácii.

Aktíva

2020 (v tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	Spolu
EUR	80,701	136,111	29,779	69,124	315,715
USD	325	-	-	-	325
CZK	3	-	-	-	3
Iné	1,252	-	-	-	1,252
Spolu	82,281	136,111	29,779	69,124	317,295

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

Pasíva

2020 (v tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	Spolu
EUR	112,785	136,049	300	64,607	313,741
USD	322	-	-	-	322
CZK	67	-	-	-	67
Iné	60	-	-	-	60
Spolu	113,234	136,049	300	64,607	314,190
Spolu net position	(30,953)	62	29,479	4,517	3,105

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

3.6.3 Úrokové riziko

Úrokové riziko peňažných tokov predstavuje riziko, že budúce peňažné toky z finančných nástrojov budú fluktuovať v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Riziko reálnej hodnoty úrokovej sadzby je riziko volatility hodnoty finančného nástroja v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Pobočka zohľadňuje vplyvy spôsobené výkyvmi hodnôt trhových úrokových sadzieb na peňažné toky aj trhovú hodnotu. Úrokové marže môžu narásť vplyvom takýchto zmien, ale môžu znížiť straty v prípade výskytu neočakávaných pohybov. Limity VaR sú stanovené a monitorované na dennej báze. Úverové riziko je zahrnuté v limitoch pre testovanie VaR a rizika výnimočných situácií.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza súhrn expozície Pobočky voči úrokovému riziku. Tabuľka uvádza súhrnné sumy finančných aktív a záväzkov Pobočky v účtovnej hodnote, kategorizované podľa bližšieho z dátumu zmeny úrokovej sadzby alebo dátumu splatnosti:

2020 (v tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	Spolu
Finančný majetok	82,281	136,111	29,779	69,124	317,295
Finančné záväzky	113,234	136,049	300	64,607	314,190
Čistý úrokový rozdiel					
k 31. decembru 2020	(30,953)	62	29,479	4,517	3,105

2019 (v tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	Spolu
Finančný majetok	111,630	196,675	34,003	67,933	410,241
Finančné záväzky	165,385	175,160	1,850	65,603	407,998
Čistý úrokový rozdiel					
k 31. decembru 2019	(53,755)	21,515	32,153	2,330	2,243

3.7 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, ktoré vyplýva z neschopnosti Pobočky uhradiť svoje splatné záväzky, spôsobené výberom vkladov klientov, požiadavkami na hotovostné prostriedky vyplývajúcimi zo zmluvných vzťahov alebo iných peňažných výdavkov.

Proces riadenia rizika likvidity

Proces riadenia rizika likvidity monitorovaný samostatným tímom odborníkov zahŕňa:

- každodenné financovanie riadené sledovaním budúcich peňažných tokov potrebných na splnenie záväzkov. Proces zahŕňa obnovu finančných zdrojov, ktoré dosiahli dobu splatnosti alebo sú poskytnuté klientom;
- monitorovanie ukazovateľov likvidity vo výkaze o finančnej situácii v porovnaní s internými a regulačnými požiadavkami.

Zdroje likvidity pravidelne prehodnocuje samostatný tím odborníkov.

Nederivátové finančné záväzky a aktíva určené na riadenie rizika likvidity

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje peňažné toky prijaté Pobočkou z finančných aktív podľa zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti k súvahovému dňu. Sumy uvedené v tabuľke sú zostatkové hodnoty vrátane budúcich úrokov z úročených aktív.

31. 12. 2020 (v tis. EUR)	Do 1	1 - 3	3 - 12	1 - 5	Nad 5	Spolu
	mesiaca	mesiace	mesiacov	rokov	rokov	
Aktíva						
Vklady v bankách	49,904	-	-	-	-	49,904
Pohľadávky voči klientom	32,935	136,111	29,779	57,945	11,179	267,949
LLP Stupeň 1	(18)	(73)	(16)	(31)	(5)	(143)
LLP Stupeň 2	(53)	(218)	(48)	(93)	(18)	(430)
Ostatné finančné aktíva	15	-	-	-	-	15
Súvahové aktíva spolu	82,783	135,820	29,715	57,821	11,156	317,295

31. 12. 2019 (v tis. EUR)	Do 1	1 - 3	3 - 12	1 - 5	Nad 5	Spolu
	mesiaca	mesiace	mesiacov	rokov	rokov	
Aktíva						
Vklady v bankách	134,166	-	-	-	-	134,166
Pohľadávky voči klientom	-	24,985	183,449	59,771	8,173	276,378
LLP Stupeň 1	-	(28)	(210)	(68)	(10)	(316)
LLP Stupeň 2	-	(1)	(7)	(2)	-	(10)
Ostatné finančné aktíva	23	-	-	-	-	23
Súvahové aktíva spolu	134,189	24,956	183,232	59,701	8,163	410,241

K 31. decembru 2020 a 2019 Pobočka nemala žiadne podsúvahové položky na strane aktív.

Vedenie Pobočky neočakáva významné zmeny v očakávaných splatnostiach, za ktoré sa považujú zmluvné splatnosti.

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje peňažné toky splatné Pobočkou z finančných záväzkov podľa zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti k súvahovému dňu. Sumy uvedené v tabuľke sú zmluvné nediskontované peňažné toky vrátane budúcich úrokov z úročených záväzkov.

31. 12. 2020 (v tis. EUR)	Do 1	1 - 3	3 - 12	1 - 5	Nad 5 rokov	Spolu
	mesiaca	mesiace	mesiacov	rokov	rokov	
Záväzky						
Záväzky voči bankám	34,479	136,049	300	52,475	12,132	235,435
Záväzky voči klientom	78,123	-	-	-	-	78,123
Ostatné finančné záväzky	538	-	-	-	-	538
Záväzky z lízingu	5	9	45	35	-	94
Súvahové finančné záväzky spolu	113,145	136,058	345	52,510	12,132	314,190
Podsúvahové položky spolu	210,366	-	-	-	-	210,366
Spolu	323,511	136,058	345	52,510	12,132	524,556

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava
 Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
 31. december 2020

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

Podľa vedenia Pobočky neexistujú žiadne náznaky toho, že by sa zmluvná platnosť odlišovala od očakávanej splatnosti.

Prísľuby a podmienené záväzky

Požiadavky na likviditu zo záruk a akreditívov sú podstatne nižšie ako ručená suma, pretože Pobočka vo všeobecnosti neočakáva, že dôjde k uplatneniu záruky alebo akreditívu. Celková zmluvná suma úverových príslubov nemusí nevyhnutne predstavovať požiadavky na hotovosť, pretože mnohé z týchto príslubov sa ukončia alebo ich platnosť vyprší bez ich čerpania.

31. 12. 2020 (v tis. EUR)	Do 1 mesiaca	Spolu
Úverové prísluby	86,762	86,762
LLP stupeň 1	(17)	(17)
LLP stupeň 2	(1,266)	(1,266)
z nich: nezrušiteľné	10,389	10,389
Záruky	127,096	127,096
LLP stupeň 1	-	-
LLP stupeň 2	(2,209)	(2,209)
Spolu	210,366	210,366

31. 12. 2019 (v tis. EUR)	Do 1 mesiaca	Spolu
Úverové prísluby	90,901	90,901
LLP stupeň 1	(111)	(111)
LLP stupeň 2	(8)	(8)
z nich: nezrušiteľné	10,389	10,389
Záruky	130,587	130,587
LLP stupeň 1	(57)	(57)
LLP stupeň 2	(28)	(28)
Akreditívy	6,656	6,656
LLP stupeň 2	(324)	(324)
Spolu	227,613	227,613

Ďalšie informácie sa uvádzajú v bode 27 Poznámok.27

3.8 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Hierarchia reálnej hodnoty

IFRS určuje hierarchiu oceňovacích techník založených na tom, či vstupné údaje pre tieto postupy sú alebo nie sú dostupné z trhu. Vstupné údaje z trhu predstavujú údaje získané z nezávislých zdrojov, vstupné údaje nezistiteľné z trhu predstavujú trhové odhady uskutočnené Pobočkou. Tieto dva druhy vstupných údajov vytvorili nasledujúce stupne reálnej hodnoty:

- Stupeň 1 – Kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky. Táto úroveň zahŕňa kótované nástroje.
- Stupeň 2 – Vstupné údaje iné než kótované ceny zahrnuté v prvom stupni, ktoré sú dostupné pre aktíva alebo záväzky či už priamo (napríklad cena), alebo nepriamo (napríklad odvodené od cien). Táto úroveň zahŕňa OTC derivátové obchody. Zdrojmi vstupných údajov ako výnosová krivka LIBOR alebo úverové riziko protistrany sú Bloomberg alebo Reuters.
- Stupeň 3 – Vstupné údaje pre aktíva alebo záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nedostupné vstupné údaje).

3.9 Finančné nástroje ocenené inou ako reálnou hodnotou

Nasledujúca tabuľka sumarizuje účtovné hodnoty a reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov.

31. 12. 2020 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota				Spolu
		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	Iné finančné aktíva	
Finančný majetok						
Úroveň 2	49,904	49,904	-	-	-	49,904
Úroveň 3	267,529	-	264,293	15	-	264,308

31. 12. 2020 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			Spolu
		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Ostatné finančné záväzky	
Finančné záväzky					
Úroveň 2	314,190	235,435	78,123	632	314,190

31 December 2019 (V TIS. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota				Spolu
		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	Iné finančné aktíva	
Finančný majetok						
Úroveň 2	134,166	134,166	-	-	-	134,166
Úroveň 3	276,075	-	276,335	-	23	276,358

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava
 Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
 31. december 2020

31 December 2019 (V TIS. EUR)	Reálna hodnota				Spolu
	Účtovná hodnota	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Ostatné finančné záväzky	
Finančné záväzky					
Úroveň 2	407,998	334,973	72,420	605	407,998

Reálne hodnoty všetkých aktív a záväzkov, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote, ale pre ktoré sú reálne hodnoty uvedené v tabuľke vyššie, sú na úrovni 3 hierarchie reálnej hodnoty. Poskytnuté úvery bankám zahŕňajú len zostatky so spriaznenými osobami (Poznámka 15 a 28).

Reálne hodnoty sú stanovené podľa rôzneho druhu a kvality trhových informácií a oceňovacích techník opísaných nižšie.

„Bid“ ceny sa používa na odhad reálnej hodnoty finančných aktív, zatiaľ čo „ask“ ceny sú aplikované na finančné záväzky.

a. *Pohľadávky voči iným bankám*

Pohľadávky voči iným bankám zahŕňajú bankové vklady a iné položky v procese splácania. Reálna hodnota medzibankových a jednodňových vkladov je založená na diskontovaných finančných tokoch, pričom sa uplatňuje súčasná trhová úroková miera.

b. *Pohľadávky voči klientom*

Pohľadávky voči klientom sú vykázané po odpočítaní opravných položiek k pochybným pohľadávkam. Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči klientom predstavuje diskontované očakávané peňažné toky. Očakávané peňažné toky sú diskontované použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb plus sadzieb kreditného rozpätia (od 0,0 % do 3,55 % p.a.), aby sa mohla stanoviť reálna hodnota.

c. *Záväzky z vkladov a úverov*

Odhadovaná reálna hodnota vkladov bez uvedenej splatnosti je suma splatná na požiadanie. Odhadovaná reálna hodnota vkladov a iných pôžičiek bez dostupných trhových cien je založená na diskontovaných peňažných tokoch použitím súčasných trhových úrokových sadzieb. Vzhľadom na to, že sa prevažne používajú pohyblivé sadzby a nedošlo k žiadnej zmene vlastného kreditného rizika, neexistujú rozdiely medzi účtovnou a reálnou hodnotou upri vkladov a pôžičkách.

3.10 *Započítavanie finančných aktív a záväzkov*

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

3.11 *Riadenie kapitálu*

Vzhľadom na to, že Pobočka vykonáva svoju činnosť na základe spoločnej Európskej licencie, neexistujú externé požiadavky na kapitál a všetky kapitálové požiadavky sú konsolidované v Commerzbank AG. Všetky ciele riadenia, kontroly a hlásenia regulačnému orgánu vykonáva ústredie Commerzbank AG vo Frankfurte nad Mohanom.

4 Dôležité účtovné odhady a úsudky

Účtovná závierka Pobočky a výsledok hospodárenia sú ovplyvnené účtovnými postupmi, predpokladmi, odhadmi a úsudkami vedenia, ktoré musia byť nevyhnutne aplikované pri zostavovaní účtovnej závierky.

Pobočka stanovuje odhady a vykonáva rozhodnutia, ktoré ovplyvňujú vykázané sumy majetku a záväzkov v budúcich obdobiach. Všetky požadované odhady a predpoklady v súlade s IFRS sú najlepšimi odhadmi v súlade s použitými štandardmi. Odhady a rozhodnutia sa neustále prehodnocujú a zakladajú sa na historických skúsenostiach a iných faktoroch, vrátane očakávaní budúcich udalostí.

Postupy účtovania a úsudky vedenia pri konkrétnych položkách sú zásadné pre výsledky hospodárenia Pobočky z dôvodu ich významnosti.

Neistoty týkajúce sa odhadov môže napr. vzniknúť pri odvádzaní aktuálnej hodnoty alebo očakávaných platobných tokov finančných nástrojov a v súvislosti s uznávaním rezerv na úverové straty, ktoré môžu byť dôsledkom pandémie koronavírusu. Ohľadom rezerv na úverové straty odkazujeme na ods. 3.3.

4.1 Straty zo znehodnotených úverov

V zmysle požiadaviek štandardu IFRS 9 sa musí vzhľadom na všetky úvery, podsúvahové transakcie a finančné záruky, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (FVPL), vytvoriť opravná položka na ECL. Pri finančných aktívach (dlhových finančných nástrojoch), ktoré sa majú oceniť umorovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, je nevyhnutné vykazať očakávanú stratu za jeden rok vo forme opravných položiek vytvorených pre danú investíciu. Ak nastane výrazné zhoršenie úverovej bonity klienta, avšak sa nepredpokladá zlyhanie, opravná položka sa musí vytvoriť vo výške očakávaných strát počas celého zostávajúceho zmluvného obdobia (očakávané straty počas celej životnosti). V prípade, že sa predpokladá zlyhanie, opravná položka sa musí vytvoriť vo výške očakávaných strát počas celého zostávajúceho obdobia platnosti zmluvy na základe odhadovaných, avšak stále očakávaných peňažných tokov.

Výpočet očakávaných úverových strát sa realizuje na základe zaradenia finančných nástrojov neocenených v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, podsúvahových úverových príslubov a finančných záruk do jedného z troch stupňov. Stupeň 1 a stupeň 2 obsahujú finančné nástroje, ktoré sa nevyznačujú žiadnymi kritériami zlyhania (t. j. nie sú úverovo znehodnotené). V stupni 3 sa nachádzajú finančné nástroje, ktoré boli identifikované ako zlyhané (t. j. úverovo znehodnotené). Finančné nástroje, ktoré sa považujú za zlyhané pri prvotnom vykázaní (nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné nástroje, POCI), sa nezaraďujú do žiadneho z týchto troch stupňov a vykazujú sa samostatne.

V zásade je každý finančný nástroj zaradený do stupňa 1 pri prvotnom vykázaní (okrem POCI). Ďalej sú do stupňa 1 zaradené všetky transakcie s nízkym rizikom úverového zlyhania, ktoré vznikajú v prípadoch, keď sa používa interný úverový rating podľa investičných stupňov (rating 2,8 alebo vyšší). Obchodné pokrytie v rámci stupňa 1 zodpovedá úverovej strate, ktorú možno očakávať počas najbližších 12 mesiacov (12-m ECL).

V stupni 2 sú zahrnuté finančné nástroje, ktorých riziko zlyhania výrazne stúplo od momentu ich nadobudnutia alebo vzniku a ktoré nie sú klasifikované ako nástroje s nízkym rizikom úverového zlyhania. Základom na vykázanie zlyhania alebo tvorbu opravných položiek v stupni 2 je očakávaná úverová strata počas celého zostávajúceho úverového obdobia (LECL).

V prípade finančných nástrojov klasifikovaných ako POCI sa v čase ich nadobudnutia nevykazujú žiadne rezervy ani opravné položky. Tieto finančné nástroje sa oceňujú v reálnej hodnote. Výška opravných položiek vykázanych v následnom ocenení sa rovná kumulovanej zmene LECL od prvotného vykázania. Finančný nástroj klasifikovaný ako POCI zostáva v tejto klasifikácii, až kým sa neodúčtuje. LECL zostáva referenčným rámcom zhoršenia opravných položiek aj v prípade zlepšenia jeho ratingu. Úrokové výnosy z finančných aktív zaradených do stupňa 1 a stupňa 2 sa počítajú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery na základe hrubej účtovnej hodnoty. Úrokové výnosy z finančných aktív zaradených do stupňa 3 sa počítajú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery na základe čistej účtovnej hodnoty (zníženej o opravné položky na straty z úverov).

5 Čisté úrokové výnosy

5.1 Úrokové výnosy

(v tis. EUR)	2020	2019
Úrokové výnosy z pohľadávok voči		
- bankám	1,424	1,132
- klientom	7,277	6,518
Úrokové výnosy spolu s použitím metódy efektívnej úrokovej miery	8,701	7,650

V rokoch 2020 a 2019 neboli evidované žiadne úroky zo znehodnoteného finančného majetku. Pobočka používa metódu efektívnej úrokovej miery pre všetky úrokové výnosy.

5.2 Úrokové náklady

(v tis. EUR)	2020	2019
Úrokové náklady zo záväzkov voči bankám	(419)	(427)
Úrokové náklady zo záväzkov voči klientom	(114)	(27)
Úrokové náklady spolu s použitím metódy efektívnej úrokovej miery	(533)	(454)

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

6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek

(v tis. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek		
Súvaha		
z ktorých:		
LLP Stupeň 1 Klienti	174	(143)
LLP Stupeň 2 Klienti	(418)	-
Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek		
Podsúvaha		
z ktorých:		
LLP Stupeň 1 Klienti	99	33
LLP Stupeň 2 Banky	380	(293)
LLP Stupeň 2 Klienti	(3,437)	16
Ostatné pohyby- zaokrúhlenia	3	-
Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek spolu	(3,199)	(387)

7 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

7.1 Výnosy z poplatkov a provízií

(v tis. EUR)	2020	2019
Záruky	2,407	2,381
Platobný styk	694	736
Dokumentárny platobný styk	58	74
Výnosy z poplatkov a provízií z úveru	12	20
Iné poplatky	247	212
Spolu	3,418	3,423

7.2 Náklady na poplatky a provízie

(tis. EUR)	2020	2019
Poplatky spriazneným stranám	(17)	(52)
Iné poplatky	(15)	(13)
Spolu	(32)	(65)

8 Čisté straty z obchodovania

Čisté straty z obchodovania obsahuje zisky a straty z prepočtu majetku a záväzkov denominovaných v cudzej mene .

9 Mzdové a osobné náklady

(v tis. EUR)	2020	2019
Mzdy a platy	340	373
Sociálne poistenie	130	128
Spolu	470	501

V roku 2020 boli zaplatené príspevky do systému doplnkového dôchodkového poistenia vo výške 1 000 EUR (2019: 1 000 EUR) a 87 000 EUR predstavovali príspevky do štátneho dôchodkového systému (2019: 85 000 EUR).

V roku 2020 Vedúci Pobočky a prokuristi (k 31. decembru 2020: 4 zamestnanci a 2019: 4 zamestnanci) dostali peňažné príjmy v hodnote 217 000 EUR (2019: 205 000 EUR), pričom sociálne a zdravotné poistenie vyplatené Pobočkou bolo v hodnote 73 000 EUR (2019: 69 000 EUR).

10 Všeobecné a administratívne náklady

(v tis. EUR)	2020	2019
Poplatky centrále	2,503	2,047
Externe zabezpečované činnosti oddelenia back-office	1,663	1,179
Iné služby	225	183
Náklady na informačné technológie	73	209
Poradenské a konzultačné služby	66	57
Reklama a vzťahy s verejnosťou	3	8
Krátkodobý lízing a lízing s nízkou hodnotou	21	11
Spolu	4,554	3,694

V roku 2020 ostatné administratívne náklady z transakcií so spriaznenými stranami predstavovali 4 189 000 EUR (2019: 3 452 000 EUR).

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

V roku 2020 boli náklady na audit vrátane Rozšírenej správy pre Národnú banku Slovenska 38 000 EUR (2019: 20 000 EUR) a na daňové poradenstvo 28 890 EUR (2019: 15 000 EUR).

11 Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku

(v tis. EUR)	2020	2019
Odpisy dlhodobého hmotného majetku vrátane vyradenia	(26)	(12)
Odpisy aktív s právom na užívanie	(56)	(64)
Odpisy softvéru	(19)	(15)
Spolu	(101)	(91)

12 Ostatné prevádzkové náklady

(v tis. EUR)	2020	2019
Bankový odvod	871	797
Ostatné náklady	587	503
Spolu	1,458	1,300

Ostatné náklady predstavujú najmä náklady na DPH.

13 Daň z príjmov

(v tis. EUR)	2020	2019
Splatná daň z príjmov za bežné zdaňovacie obdobie	1,040	1031
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce zdaňovacie obdobia	21	11
Splatná daň z príjmov spolu	1,061	1042
Odložená daň z príjmov (Poznámka 24)	(228)	(103)
Odložená daň z príjmov spolu	(228)	(103)
Daňový náklad	833	939

Daňová sadzba pre výpočet dane z príjmu v roku 2020 a 2019 predstavovala 21 %. Podrobnejšie informácie o odloženej dani z príjmov sú opísané v bode 24 Poznámok.

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

(v tis. EUR)	2020	2019
Zisk alebo strata pred zdanením	1,450	4,541
Daň vypočítaná použitím domácej daňovej sadzby 21 %	305	954
Daňové efekty:		
Výnosy nepodliehajúce dani	(372)	(127)
Daňovo neuznateľné výdavky	947	134
Daňovo neuznateľné výdavky zahrnuté v minulosti do odloženej dane (nedaňové vsporiadanie klientskeho úveru)	(47)	(22)
Daňový náklad	833	939

14 Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách

Základom na výpočet povinných minimálnych rezerv sú záväzky voči klientom a bankám a vydané dlhové cenné papiere. Pre vklady, dlhové cenné papiere a repo obchody s dohodnutou dobou splatnosti viac ako 2 roky sa vytvárajú rezervy vo výške 0 %. Pre ostatné záväzky, ktoré sú základom na výpočet povinných minimálnych rezerv je percento rezerv vo výške 2,0 %.

Priemerný denný zostatok vkladov v centrálnej banke za obdobie od 16. decembra 2020 do 26. januára 2021 bol požadovaný na úrovni 2 470 000 EUR za deň. Skutočný kumulovaný objem povinných minimálnych rezerv bol 103 736 960 EUR (2 470 000 * 42 dní).

15 Pohľadávky voči bankám

<u>(v tis. EUR)</u>	<u>31. 12. 2020</u>
Pohľadávky voči bankám:	
- Termínované úvery	40,414
- Nostro účty a iné zostatky	9,477
- Úvery a pôžičky iným bankám	13
Spolu	49,904

Všetky účasti v bankách k 31. decembru 2020 predstavovali Stupeň 1 bez opravných položiek na straty z úverov.

<u>(v tis. EUR)</u>	<u>31. 12. 2019</u>
Pohľadávky voči bankám:	
- Termínované úvery	131,254
- Nostro účty a iné zostatky	2,900
- Úvery a pôžičky iným bankám	12
Spolu	134,166

Všetky účasti v bankách k 31. decembru 2020 predstavovali Stupeň 1 bez opravných položiek na straty z úverov.

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

16 Derivátové finančné nástroje

Pobočka nepoužíva derivátové nástroje. V dôsledku toho Pobočka nemala žiadne deriváty otvorené k 31. decembru 2020 a 2019.

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava
 Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
 31. december 2020

17 Úvery poskytnuté klientom

(v tis. EUR)	31. 12. 2020
Úvery a pôžičky klientom – brutto	267,949
z toho:	
komerčné úvery	238,470
kontokorenty	29 479
Zníženie: opravné položky k úverom (Stupeň 1)	(143)
Zníženie: opravné položky k úverom (Stupeň 2)	(430)
Netto	267,376

(v tis. EUR)	Stupeň1	Stupeň2	Stupeň3	POCI	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2019 – brutto	275,857	521	-	-	276,378
Nové nakúpené alebo vzniknuté aktíva	5,927	16,304	-	-	22,231
Presuny zo Stupňa 1 do Stupňa 2	(132,745)	132,745	-	-	-
Odúčtované aktíva	(24,996)	(223)	-	-	(25,219)
Platby	(5,441)	-	-	-	(5,441)
Spolu	118,602	149,347	-	-	267,949

(v tis. EUR)	Stupeň1	Stupeň2	Stupeň3	POCI	Spolu
OP na očakávané straty z úverov k 1. januáru	(316)	(10)	-	-	(326)
Nové nakúpené alebo vzniknuté aktíva	(2)	(140)	-	-	(142)
Presuny zo Stupňa 1 do stupňa 2	152	(290)	-	-	(138)
Presuny zo Stupňa 2 do stupňa 1	(1)	10	-	-	9
Platby	24	-	-	-	24
Spolu	(143)	(430)	-	-	(573)

(v tis. EUR)	31 December 2019
Úvery a pôžičky klientom – brutto	276,378
Zníženie: opravné položky k úverom (Stupeň 1)	(316)
Zníženie: opravné položky k úverom (Stupeň 2)	(10)
Netto	276,052

(v tis. EUR)	Stupeň1	Stupeň2	Stupeň3	POCI	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2019 brutto	255,156	595	-	-	255,751
Nové nakúpené alebo vzniknuté aktíva	99,368	-	-	-	99,368
Odúčtované aktíva	(72,885)	-	-	-	(72,885)
Platby	(5,782)	(74)	-	-	(5,856)
Spolu	275,857	521	-	-	276,378

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

(v tis. EUR)	Stupeň1	Stupeň2	Stupeň3	POCI	Spolu
OP na očakávané straty z úverov k 1. januáru	(173)	(10)	-	-	(183)
Nové nakúpené alebo vzniknuté aktíva	(143)	-	-	-	(143)
Spolu	(316)	(10)	-	-	(326)

Medzi Stupňom 1 a Stupňom 2 ani medzi Stupňom 2 a Stupňom 1 nedošlo v roku 2019 k žiadnym prevodom.

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava
 Účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
 31. december 2020

18 Dlhodobý nehmotný majetok

(v tis. EUR)	Nakúpený softvér	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2020	43	43
Odpisy	(19)	(19)
Prírastky	-	-
Zostatková cena k 31. decembru 2019	24	24
Obstarávacía cena	184	184
Oprávky	(160)	(160)
Zostatková cena	24	24

(v tis. EUR)	Nakúpený softvér	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2019	43	43
Odpisy	(15)	(15)
Prírastky	15	15
Zostatková cena k 31. decembru 2019	43	43
Obstarávacía cena	184	184
Oprávky	(141)	(141)
Zostatková cena	43	43

19 Dlhodobý hmotný majetok a aktíva s právom na užívanie

K 31. decembru 2020 nebolo pri žiadnom dlhodobom majetku identifikované zníženie hodnoty (2019: nula).

(v tis. EUR)	Počítačové vybavenie	Technické zhodnotenie prenajímaného majetku	Budovy s právom na užívanie	Nábytok	Trezory	Iné	Vozidlá	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2020	10	24	117	2	2	3	-	158
Prírastky	20	-	-	1	-	-	-	21
Zmeny	-	-	33	-	-	-	-	33
Odписы	(9)	(12)	(56)	(1)	-	(3)	-	(81)
Zostatková cena k 31. decembru 2020	21	12	94	2	2	-	-	131
Obstarávacia cena	88	108	150	29	21	79	23	498
Akumulované odpisy	(67)	(96)	(56)	(27)	(19)	(79)	(23)	(367)
Čistá účtovná hodnota	21	12	94	2	2	-	-	131
(v tis. EUR)	Počítačové vybavenie	Technické zhodnotenie prenajímaného majetku	Budovy s právom na užívanie	Nábytok	Trezory	Iné	Vozidlá	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2019	17	-	-	3	2	7	-	29
Dopady prijatia IFRS16	-	-	107	-	-	-	-	107
Prírastky	-	24	-	-	-	-	-	24
Zmeny	-	-	74	-	-	-	-	74
Odписы	(7)	-	(64)	(1)	-	(4)	-	(76)
Zostatková cena k 31. decembru 2019	10	24	117	2	2	3	-	158
Vyradenie majetku v obstarávacej cene	(13)	(10)	-	(17)	-	-	-	(40)
Obstarávacia cena	68	108	181	29	21	79	23	509
Vyradenie majetku v opravkách	13	10	-	17	-	-	-	40
Akumulované odpisy	(58)	(84)	(64)	(27)	(19)	(76)	(23)	(351)
Čistá účtovná hodnota	10	24	117	2	2	3	-	158

19.1 Poistenie

Poistenie dlhodobého hmotného majetku je súčasťou Medzinárodného programu poistenia pre poistenie majetku COMMERZBANK AG uzavreté na Slovensku. Obsahuje poistenie dlhodobých hmotných aktív vo vlastníctve Pobočky, drobného dlhodobého hmotného majetku, kancelárskeho vybavenia a kompletu elektronických zariadení s celkovou poistenou hodnotou približne 400 000 EUR (2019: 400 000 EUR).

Poistenie pokrýva náhradu za škody spôsobené:

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

Pobočka zároveň poistila hmotný majetok (vozidlá poistené zákonným a havarijným poistením). Dlhodobý nehmotný majetok nie je samostatne poistený.

20 Ostatné aktíva

(v tis. EUR)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Ostatné finančné aktíva	15	23
z ktorých: Prijmy budúcich období	13	9
Poukážky	2	4
Ostatné	-	10
Ostatné aktíva nefinančnej povahy	1,069	549
z ktorých: Zálohy na daň z príjmu	1,052	535
Ostatné	17	14
Spolu	1,084	572

K 31. decembru 2020 a 2019 neboli evidované žiadne aktíva po splatnosti.

21 Závazky voči bankám

(v tis. EUR)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Bežné účty	118	2,508
Termínované vklady	233,505	328,790
Ostatné záväzky voči bankám	1,812	3,675
Spolu	235,435	334,973

Závazky voči bankám zahŕňajú výlučne finančné nástroje klasifikované ako finančné záväzky v účtovnej hodnote. Závazky voči bankám zahŕňajú najmä zostatky so spriaznenými stranami (bod 28 Poznámok).

22 Závazky voči klientom

(v tis. EUR)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Bežné účty	78,122	72,415
Ostatné záväzky voči klientom a dočasné položky	1	5
Spolu	78,123	72,420

23 Ostatné záväzky

(v tis. EUR)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Ostatné finančné záväzky	632	605
z ktorých: Výdavky a výnosy budúcich období	538	488
Záväzky z lízingu	94	117
Iné záväzky nefinančnej povahy	1,406	1,616
Spolu	2,038	2,221

Pobočka neevidovala žiadne záväzky po lehote splatnosti.

Nasledujúca tabuľka sumarizuje tvorbu a čerpanie sociálneho fondu, ktorý je zahrnutý v kategórii „Iné záväzky nefinančnej povahy“ v predchádzajúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	2020	2019
Počiatočný stav k 1. januáru	1	-
Čerpanie	(2)	(1)
Tvorba	2	2
Konečný stav k 31. decembru	1	1

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

24 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky je možné vzájomne započítať, ak má Pobočka právne vymáhateľný nárok vykázané čiastky vzájomne započítať. Odložená daň z príjmov sa vzťahuje na rovnakú daňovú autoritu. Započítané sumy sú nasledujúce:

Odložená daň z príjmov sa počíta zo všetkých dočasných rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby 21 % (2019: 21 %).

Odloženú daň z príjmov predstavujú nasledujúce položky:

(v tis. EUR)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Odložená daňová pohľadávka		
- opravné položky na zníženie hodnoty	378	180
- iné	75	83
- odpisy	27	(17)
- rezervy na osobné a mzdové náklady	2	7
Celková odložená daňová pohľadávka	482	253

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

(v tis. EUR)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Odložená daňová pohľadávka		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	405	163
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	77	90

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

(v tis. EUR)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dočasné rozdiely		
Časové rozlíšenie osobných a mzdových nákladov	5	(4)
Odpisy	(44)	25
opravné položky na zníženie hodnoty	(197)	(81)
Ostatné	7	(43)
Odložený daňový náklad spolu	(228)	(103)

Daňové orgány sú oprávnené kedykoľvek vykonať kontrolu účtovných kníh a záznamov Pobočky v lehote maximálne piatich rokov nasledujúcich po daňovom období, ktorého sa týkajú, a za určitých okolností až v lehote desiatich rokov, pričom sú oprávnené dodatočne vyrubiť daň alebo uložiť pokuty. Vedenie Pobočky si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by vzhľadom na uvedené mohli spôsobiť vznik významného záväzku.

Pobočka nemá žiadne podmienené záväzky a aktíva súvisiace s daňami podľa štandardu IAS 37. Rovnako nevznikli žiadne rozdiely zo zmien daňových sadzieb alebo daňových zákonov po súvahovom dni.

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava
 Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
 31. december 2020

25 Rezervy

31.12.2020 (v tis. EUR)	Rating			Spolu
	2.0-2.8	3.0-3.8	4.0-5.8	
Rezervy na úverové prísluby Stupeň 1	14	3	-	17
Rezervy na úverové prísluby Stupeň 2	-	-	1,266	1,266
Rezervy na finančné záruky Stupeň 1	-	-	-	-
Rezervy na finančné záruky Stupeň 2	18	2,191	-	2,209
Spolu	32	2,194	1,266	3,492

31.12.2019 (v tis. EUR)	Rating			Spolu
	2.0-2.8	3.0-3.8	Neurčené	
Rezervy na úverové prísluby Stupeň 1	12	9	92	113
Rezervy na úverové prísluby Stupeň 2	6	2	-	8
Rezervy na finančné záruky Stupeň 1	58	-	-	58
Rezervy na finančné záruky Stupeň 2	1	23	4	28
L/C Stupeň 2	-	324	-	324
Spolu	77	358	96	531

Úverové prísluby

(v tis. EUR)	Stupeň1	Stupeň2	Stupeň3	POCI	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2020 – brutto	88,847	2,054	-	-	90,901
Nové angažovanosti	-	8,153	-	-	8,153
Presuny zo stupňa 1 do stupňa 2	(27,934)	27,934	-	-	-
Presuny zo stupňa 2 do stupňa 1	1,177	(1,177)	-	-	-
Platby	(11,415)	(877)	-	-	(12,292)
Spolu	50,675	36,087	-	-	86,762

Finančné záruky

(v tis. EUR)	Stupeň1	Stupeň2	Stupeň3	POCI	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2020 – brutto	69,000	61,587	-	-	130,587
Nové angažovanosti	41,004	-	-	-	41,004
Presuny zo stupňa 1 do stupňa 2	(69,000)	69,000	-	-	-
Presuny zo stupňa 2 do stupňa 1	13,618	(13,618)	-	-	-
Angažovanosti neocenené alebo splatné	-	(44,495)	-	-	(44,495)
Spolu	54,622	72,474	-	-	127,096

Akreditívy

(v tis. EUR)	Stupeň1	Stupeň2	Stupeň3	POCI	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2020 – brutto	-	6,656	-	-	6,656
Nové aktíva získané alebo nakúpené	-	-	-	-	-
Presuny zo stupňa 1 do stupňa 2	-	-	-	-	-
Neocenené aktíva – presuny	-	-	-	-	-
Platby	-	(6,656)	-	-	(6,656)
Spolu	-	-	-	-	-

26 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

(v tis. EUR)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohľadávky voči iným bankám	49,904	134,166
Spolu	49,904	134,166

27 Podmienené záväzky a zmluvné príslušby

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

(v tis. EUR)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota
Úverové príslušby Stupeň 1	50,675	88,847
Úverové príslušby Stupeň 2	36,087	2,054
LLP Stupeň 1	(17)	(113)
LLP Stupeň 2	(1,266)	(8)
Zabezpečenie Úverové príslušby	11,341	1,331
Záruky Stupeň 1	54,622	69,000
Záruky Stupeň 2	72,474	61,587
LLP Stupeň 1	(57)	(58)
LLP Stupeň 2	(25)	(28)
Zabezpečenie záruky	20,944	19,916
Akreditívy Stupeň 2	-	6,656
LLP Stupeň 2	-	(324)
Akreditívy	-	-
Podsúvahové položky spolu	212,493	227,613
Podsúvahové položky spolu – zabezpečenie	244,778	21,247

28 Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zostatky voči spoločnostiam v skupine a zvyšku Banky. Všetky účtovné jednotky sú spriaznenými stranami pod spoločnou kontrolou.

(v tis. EUR)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Úvery a pohľadávky voči bankám	49,791	134,067
(bod 15 Poznámok 15)		
- Nostro a iné účty	9,377	2,813
z toho: Commerzbank, Praha	4	-
Commerzbank, Frankfurt	9,373	2,813
- Termínované úvery	40,414	131,254
z toho: Commerzbank, Praha	40,414	131,254
Vklady od bánk (bod 21 Poznámok)	235,435	306,297
- Bežné účty	118	2,507
z toho: Commerzbank, Praha	118	2,449
Commerzbank, Frankfurt	-	58
- Termínované úvery	233,505	303,790
z toho: Commerzbank, Praha	233,505	303,790
Vklady od bánk (bod 21 Poznámok)	1,812	3,675
- Ostatné finančné záväzky	1,812	3,675
(tis. EUR)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Čisté aktíva prináležiace centrálne	617	3,602
Prijaté záruky	33,990	11,073
Commerzbank, Essen	2,028	2,169
Commerzbank, Frankfurt	1,420	3,904
Commerzbank, Norimberg	1,521	-
Commerzbank, Budapešť	5,500	-
Commerzbank, Paríž	13,000	5,000
Commerzbank, Praha	10,521	-

Vyššie uvedené transakcie so spriaznenými stranami boli uskutočnené na základe štandardných trhových podmienok. V priebehu roka 2020 sa úrokové sadzby na termínovaných vkladoch a termínovaných úverov s Commerzbank, pobočka Praha pohybovali medzi -0,6 % a 0,89 % (2019: medzi -0,478 % a 0,53 %). Štruktúra splatností úverov a pohľadávok voči bankám a vkladov od bánk je uvedená v bode 3, 15 a 21 Poznámok.

K pohľadávkam voči spriazneným stranám neboli vytvorené opravné položky.

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, BratislavaÚčtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
31. december 2020

(v tis. EUR)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Výnosové úroky	220	981
z toho: Commerzbank, Praha	115	888
Commerzbank, Frankfurt	105	93
Nákladové úroky	(240)	(427)
z toho: Commerzbank, Praha	(174)	(363)
Commerzbank, Frankfurt	(63)	(62)
Commerzbank, Paríž	(3)	(2)
Výnosy z poplatkov a provízií	87	97
z toho: Commerzbank, Frankfurt	44	44
Commerzbank, Londýn	32	34
Commerzbank, Praha	7	14
Commerzbank, Brusel	1	1
Commerzbank, Madrid	1	1
Commerzbank, Amsterdam	2	3
Náklady na poplatky a provízie	(17)	(52)
z toho: Commerzbank, Frankfurt	(1)	(2)
Commerzbank, Londýn	(16)	(50)
Všeobecné a administratívne náklady	(3,966)	(3,349)
z toho: Commerzbank, Frankfurt	(2,371)	(2,214)
Commerzbank, Praha	(1,435)	(1,076)
Commerzbank, Luxemburg	(137)	(59)
Commerzbank, Londýn	(23)	-

Transakcie s kľúčovými členmi manažmentu sú uvedené v bode 9.

(v tis. EUR)	31. 12. 2020	Pridružené spoločnosti 31. 12. 2019
Všeobecné a administratívne náklady	(223)	(102)
Ceri International Sp.z.o.o.	(223)	(102)

29 Udalosti po súvahovom dni

Commerzbank AG zverejnila kľúčové body svojej „Stratégie 2024“ a plánuje dokončiť prvé dôležité reštrukturalizačné kroky v priebehu tohoto roku. Stratégia má štyri základné piliere - zameranie na zákazníka, ziskovosť, udržateľnosť a digitalizáciu. Zámerom Commerzbank AG je výrazné zníženie nákladov a zároveň zníženie pracovných pozícií na plný úväzok zhruba o 10 000 miest. Súčasťou stratégie je aj revízia jej medzinárodného pôsobenia do roku 2024. Bolo oficiálne oznámené, že pobočka sa nachádza v procese prebiehajúcej revízie a implementáciou nevyhnutných regulačných krokov pobočka ukončí svoju činnosť. Na prebiehajúcu reštrukturalizáciu bude v nasledujúcich mesiacoch dohliadať Commerzbank AG. Očakávaný dátum ukončenia činnosti pobočky je druhá polovica roku 2022. Podstata pobočky znamená, že pobočka je úplne podriadená rozhodnutiu vedenia Commerzbank AG. Z tohoto dôvodu rozhodnutie o uzatvorení pobočky neznamená zrušenie existujúcich obchodných povinností. Zásada nepretržitej činnosti pobočky vyplýva z princípu nepretržitej činnosti spoločnosti Commerzbank AG aplikovanej vo finančných výkazoch k 31. decembru 2020.

Ludovít Bán

.....
meno a podpisový záznam Vedúceho organizačnej zložky

Jana Klokanová

.....
meno a podpisový záznam osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej zvierky

Eva Collardová

.....
meno a podpisový záznam osoby zodpovednej
za vedenie účtovníctva

