

***COMMERZBANK Aktiengesellschaft,
pobočka zahraničnej banky, Bratislava***

Účtovná závierka podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

31. decembra 2016

Správa nezávislého audítora

Zriaďovateľovi COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava (ďalej „Pobočka“) k 31. decembru 2016, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava obsahuje:

- súvahu k 31 decembru 2016;
- výkaz súhrnných ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Pobočky sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov („Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek kladených legislatívou v Slovenskej republike, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. V súlade s týmito požiadavkami a Etickým kódexom sme splnili na nás kladené ostatné povinnosti týkajúce sa etiky.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Pobočke sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) číslo 537/2014.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Náš prístup k auditu

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Pobočky uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvažené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Zohľadnili sme tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu sme prispôbili tak, aby sme vykonali dostatočnú prácu v rozsahu, ktorý nám umožní vyjadriť názor na účtovnú závierku ako celok, pričom sme zohľadnili organizačnú štruktúru Pobočky, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie finančných služieb, v ktorom Pobočka pôsobí.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia užívateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

<i>Celková hladina významnosti</i>	3 750 000 EUR
<i>Ako sme ju stanovili</i>	Hladina významnosti sa zakladá na celkových aktívach
<i>Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti</i>	Určenie hladiny významnosti podlieha profesionálnemu úsudku a jej stanovenie sme zvážili v kontexte kvantitatívnych a kvalitatívnych faktorov. Vzhľadom na to, že Pobočka bola založená za účelom vybudovania strategickej pozície skupiny Commerzbank AG na slovenskom trhu, sme ako základ hladiny významnosti stanovili celkové aktíva. Kvantitatívny limit vo výške 1 % z celkových aktív je v rámci limitov, ktoré sú uvedené v našich interných firemných usmerneniach.

Zodpovednosť vedenia a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Vedenie je zodpovedné za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú vedenie považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je vedenie zodpovedné za posúdenie toho, či je Pobočka schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Pobočky v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán mal buď zámer Pobočku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľadanie nad procesmi finančného výkazníctva Pobočky.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov 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 jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia užívateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Pobočky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Pobočky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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 zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.



Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

PricewaterhouseCoopers Slovensko

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licencia č. 161

Bratislava, 22. marca 2017



Tučný

Mgr. Juraj Tučný, FCCA
DVA licencia č. 1059



Naša správa bola vypracovaná v slovenskom a anglickom jazyku.
Vo všetkých záležitostiach ohľadom interpretácie, stanovísk či názorov, má slovenská verzia našej správy prednosť pred anglickou verzou.

Obsah

Výkaz súhrnných ziskov a strát	3
Súvaha.....	4
Výkaz peňažných tokov.....	5
1 Všeobecné informácie	6
1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. decembru 2016	7
2 Súhrn hlavných účtovných postupov	8
2.1 Základné zásady pre zostavenie	8
2.2 Prepočet zahraničných mien	11
2.3 Finančný majetok a finančné záväzky.....	12
2.4 Triedy finančných nástrojov.....	12
2.5 Vzájomné započítanie finančného majetku a záväzkov	13
2.6 Úrokové výnosy a náklady	13
2.7 Výnosy z poplatkov a provízií	14
2.8 Znehodnotenie finančných aktív	14
2.9 Znehodnotenie nefinančných aktív	15
2.10 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	16
2.11 Finančné deriváty.....	16
2.12 Leasing.....	16
2.13 Náklady na zamestnancov, penzijný a sociálny fond	16
2.14 Dlhodobý hmotný majetok	16
2.15 Dlhodobý nehmotný majetok	17
2.16 Daň z príjmu	17
2.17 Rezervy.....	18
2.18 Finančné záruky	18
2.19 Spriaznené strany.....	18
2.20 Čisté aktíva prináležiace centrále	19
2.21 Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie	19
3 Riadenie finančného rizika	19
3.1 Úverové riziko.....	20
3.2 Trhové riziko.....	28
3.3 Riziko likvidity.....	30
3.4 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov	32
3.5 Riadenie kapitálu	33
4 Dôležité účtovné odhady a úsudky	34
4.1 Straty zo znehodnotených úverov	34
5 Čisté úrokové výnosy.....	34
5.1 Úrokové výnosy	34
5.2 Úrokové náklady	34
6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek.....	35
7 Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	35
7.1 Výnosy z poplatkov a provízií	35
7.2 Náklady na poplatky a provízie	35
8 Čisté straty z obchodovania	35
9 Mzdové a osobné náklady	35
10 Administratívne náklady	36
11 Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku.....	36
12 Ostatné prevádzkové náklady.....	36
13 Daň z príjmov	36
14 Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách.....	37
15 Pohľadávky voči bankám	37
16 Derivátové finančné nástroje.....	38
17 Úvery poskytnuté klientom	38

18	Dlhodobý nehmotný majetok	38
19	Dlhodobý hmotný majetok	39
	19.1 Poistenie	39
20	Leasing	40
	20.1 Finančný leasing.....	40
	20.2 Operatívny leasing.....	40
21	Ostatné aktíva	40
22	Závazky voči bankám	40
23	Závazky voči klientom	40
24	Ostatné záväzky	41
25	Odložené daňové pohľadávky a záväzky	41
26	Rezervy.....	42
27	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	43
28	Podmienené záväzky a zmluvné prísluby	43
29	Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami	44
30	Udalosti po súvahovom dni	46

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2016

(tis. EUR)	Poznámka	Rok končiaci	
		31. decembra 2016	31. decembra 2015
Úrokové a podobné výnosy	5.1	3 899	1 771
Úrokové a podobné náklady	5.2	- 1 116	- 165
Čisté úrokové výnosy		2 783	1 606
Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek	6	- 214	- 189
Čisté úrokové výnosy po stratách zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek		2 569	1 417
Výnosy z poplatkov a provízií	7.1	1 668	1 689
Náklady na poplatky a provízie	7.2	- 113	- 99
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 555	1 590
Čistá strata z obchodovania	8	- 5	- 24
Mzdové a osobné náklady	9	- 481	- 490
Administratívne náklady	10	- 2 548	- 1 981
Odpisy k dlhodobému hmotnému majetku a dlhodobému nehmotnému majetku	11	- 19	- 28
Ostatné prevádzkové náklady	12	- 788	- 419
Výsledok hospodárenia pred zdanením a precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále		283	65
Daň z príjmov	13.25	- 107	- 7
Výsledok hospodárenia pred precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále		176	58
Precenenie záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále	2.20	- 176	- 58
Čistý zisk za rok prináležiaci centrále		0	0
Súhrnný zisk za rok prináležiaci centrále celkom		0	0

Súvaha **k 31. decembru 2016**

(tis. EUR)	Poznámka	31. decembra 2016	31. decembra 2015
AKTÍVA			
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	14	160 143	70 125
Pohľadávky voči bankám	15	78 466	85 909
Úvery poskytnuté klientom	17	136 106	102 681
Dlhodobý nehmotný majetok	18	8	16
Dlhodobý hmotný majetok	19	19	19
Odložená daňová pohľadávka	25	266	266
Ostatné aktíva	21	269	301
Aktíva spolu		375 277	259 317
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám	22	280 051	160 598
Závazky voči klientom	23	92 959	97 585
Daňové záväzky	13	99	88
Rezervy	26	670	451
Ostatné záväzky	24	1 352	358
Čisté aktíva prináležiace centrále	2.20	146	237
Závazky spolu		375 277	259 317

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2016

(tis. EUR)	Poznámka	Rok končiaci	
		31. decembra 2016	31. decembra 2015
Hospodársky výsledok pred zdanením a precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrálne		283	65
<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, 26	207	182
Čisté úrokové výnosy	5	- 2 783	- 1 606
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	7	- 1 555	- 1 590
Medzisúčet		- 3 848	- 2 949
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z prevádzkovej činnosti po úprave o bezhotovostné zložky:</i>			
Úvery poskytnuté klientom		- 33 462	- 74 232
Ostatné aktíva z prevádzkovej činnosti		- 25	- 212
Závazky voči bankám		119 140	130 763
Závazky voči zákazníkom		- 4 628	- 12 450
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti		623	14
Prijaté úroky		3 908	1 701
Zaplatené úroky		- 1 082	- 151
Prijaté poplatky a provízie		1 724	1 694
Zaplatené poplatky a provízie		290	- 80
Zaplatená daň z príjmu		- 127	- 28
Čisté toky hotovosti z prevádzkovej činnosti		82 513	44 070
<i>Platby za obstaranie:</i>			
Dlhodobého majetku	19	- 11	- 14
Čisté toky hotovosti z investičnej činnosti		- 11	- 14
Vysporiadanie straty centrárou		73	867
Čisté toky hotovosti z finančnej činnosti		73	867
Čisté zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		82 575	44 923
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci predchádzajúceho roka	27	156 034	111 111
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	27	238 609	156 034

1 Všeobecné informácie

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

Pobočka má sídlo na Slovensku. Sídlom pobočky je: Rajská 15/A, 811 08 Bratislava. IČO: 308 47 737; IČ DPH: SK 2021751061.

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 udelenej orgánom Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Graurheindorfer Str. 108, 53117 v Bonne. Pobočka zahájila 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,
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov, a
- zmenárenstvo.

Obchodné činnosti povolené bankovou licenciou, avšak 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.

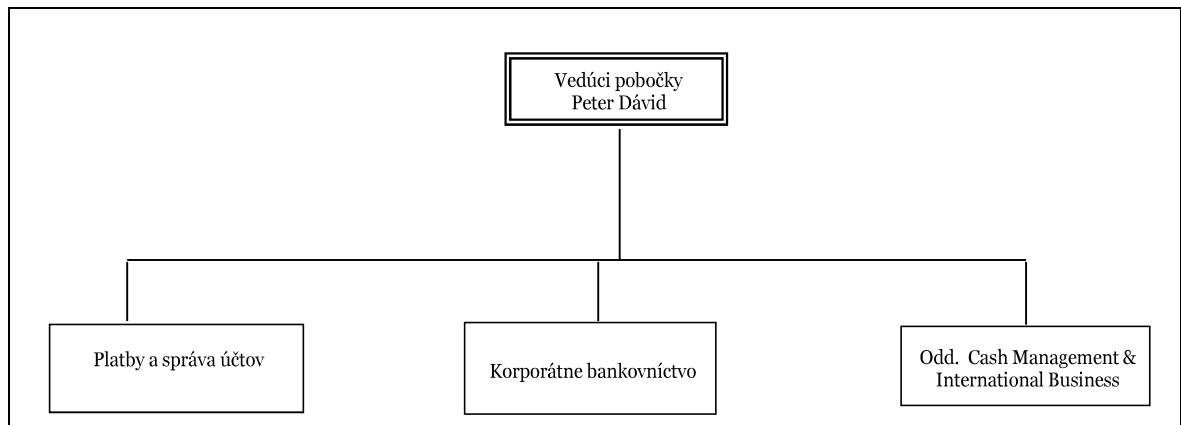
V roku 2016 bol priemerný počet zamestnancov: 11 (2015: 11).

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 2016 a jej vydanie schválil dňa 22. marca 2017 Vedúci Pobočky.

**1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma
 k 31. decembru 2016**

Meno	Pozícia
Vedúci pobočky:	
Peter Dávid	Vedúci pobočky
Konanie menom spoločnosti:	
Anna Bajúszová (od októbra 2015)	Prokurista
Štefan Košiar	Prokurista
Miriám Stilhammerová	Prokurista
Predstavenstvo COMMERZBANK AG:	
Martin Zielke	Predseda
Bettina Orlopp	Člen
Frank Annuscheit	Člen
Dr. Marcus Johanner Chromik	Člen
Stephan Engels	Člen
Michael Reuther	Člen
Michael Mandel	Člen
Dozorná rada COMMERZBANK AG:	
Klaus-Peter Müller	Predseda
Uwe Tschäge	Podpredseda
Hans-Hermann Altenschmidt	Člen
Gunnar de Buhr	Člen
Stefan Burghardt	Člen
Sabine U. Dietrich	Člen
Karl – Heinz Flöther	Člen
Dr. Marcus Kerber	Člen
Alexandra Krieger	Člen
Oliver Leiberich	Člen
Dr. Stefan Lippe	Člen
Beate Mensch	Člen
Anja Mikus	Člen
Dr. Roger Müller	Člen
Dr. Helmut Perlet	Člen
Heike Anscheit	Člen
Mark Roach	Člen
Stefan Jennes	Člen
Dr. Gertrude Tumpel- Gugerell	Člen
Nicholas Teller	Člen



Informácie o akcionároch Commerzbank Aktiengesellschaft k 31. decembru 2016 a 2015.

Podiely na základnom imaní	2016	2015
Inštitucionálni investori	50 %	50 %
Vláda Spolkovej republiky Nemecka	15 %	15 %
BlackRock	5 %	5 %
Súkromní investori	25 %	25 %
Kapitálová skupina	5 %	5 %

Aktie sú kótované na nasledujúcich burzách:

Nemecko:	Európa:	Severná Amerika:
Berlín	Londýn	Sponzorovaný ADR (CRZBY)
Düsseldorf	Švajčiarsko	CUSIP: 202597308
Frankfurt		
Hamburg		
Hanover		
Mníchov		
Štuttgart		
XETRA		

2 Súhrn hlavných účtovných postupov

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

2.1 Základné zásady pre zostavenie

Účtovná závierka 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 závierky v požadovanom rozsahu.

Účtovná závierka pozostáva zo súhrnného výkazu ziskov a strát, súvahy, výkazu peňažných tokov a Poznámok.

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien.

Pobočka vykazuje svoje náklady podľa ich druhu.

Účtovná závierka je prezentovaná v EUR, ktorá je menou prezentácie účtovnej závierky Pobočky. Všetky údaje v účtovnej závierke 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 27 Poznámok je uvedené, v ktorej položke súvahy 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.

2.1.1 Spôsob zostavenia

Pri zostavení účtovnej závierky v súlade s IFRS sa vyžaduje použitie určitých kritických účtovných odhadov. Vyžaduje sa tiež, aby vedenie uplatnilo úsudok pri aplikácii účtovných metód Pobočky. Zmeny v odhadoch môžu mať významný vplyv na zostavenú účtovnú závierku v období, v ktorom nastali. Manažment je presvedčený o primeranosti použitých odhadov a o správnosti zostavenej účtovnej závierky a v nej prezentovaných výsledkoch. Oblasti, ktoré sú komplexné alebo vyžadujú vyšší stupeň posúdenia, alebo oblasti, pre ktoré sú použité predpoklady a odhady významné, sú uvedené v bode 4 Poznámok.

2.1.2 Štandardy a interpretácie účinné prvýkrát pre účtovné obdobie končiacie 31 December 2016

Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancom - Novela IAS 19 (vydaná v novembri 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014).

Novela povoľuje účtovným jednotkám vykazať príspevky pre zamestnancov do programu ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom, toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Táto novela bola schválená Európskou Úniou s dátumom účinnosti pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. mája 2014 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).

V tejto novele IASB objasnila, že použitie výnosových metód na výpočet odpisovania majetku nie je vhodné, pretože výnosy generované z činností, v ktorých sa majetok využíva, odrážajú vo všeobecnosti aj iné faktory, ako je využitie ekonomických výhod obsiahnutých v danom majetku. Táto novela bola schválená Európskou Úniou s dátumom účinnosti pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).

Novely majú vplyv na 4 štandardy. Cieľom novely IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny "držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná. Novela IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej závierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požitkov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli. IAS 34 bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej závierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy". Táto novela bola schválená Európskou Úniou s dátumom účinnosti pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná 18. decembra 2014 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).

Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky.

Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medziúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardami. Novela nemala významný dopad na účtovnú závierku. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

2.1.3 Štandardy a interpretácie účinné prvýkrát pre účtovné obdobie končiace 31 December 2017 alebo neskôr, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje.

IFRS 9 “Finančné nástroje” (vydané v júli 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).

Základné charakteristiky nového štandardu sú:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predat finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykázat ako súčasť ostatných súhrnných ziskov
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky
- Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.
- Táto novela bola schválená Európskou Úniou s dátumom účinnosti pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr. Pobočka momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).

Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Táto novela bola schválená Európskou Úniou s dátumom účinnosti pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Pobočka v súčasnosti posudzuje dopad noviel na jej účtovnú závierku.

IFRS 16 " Líziny " (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky líziny dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát - Novela IAS 12 (vydané 19. januára 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr).

Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka bude musieť zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nerealizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovým mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu oddiskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná 29. januára 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr).

Táto novela bude požadovať zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Ak nie je vyššie uvedené inak, nové štandardy a interpretácie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

2.2 Prepočet zahraničných mien

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.

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.

2.3 Finančný majetok a finančné záväzky

2.3.1 Finančný majetok

Pobočka klasifikuje všetky svoje finančné aktíva do kategórie pôžičiek a pohľadávok. Vedenie stanoví príslušnú klasifikáciu investícií pri ich prvotnom vykázaní.

a. Pôžičky a pohľadávky (PaP)

Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu, iné ako:

- tie, ktoré má účtovná jednotka zámer okamžite alebo v krátkej dobe predať, tie, ktoré sa klasifikujú ako držané na obchodovanie a tie, ktoré účtovná jednotka pri prvotnom zaúčtovaní klasifikuje ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát,
- tie, ktoré účtovná jednotka pri prvotnom zaúčtovaní klasifikuje ako určené na predaj, alebo
- tie, ktorých vlastníci nemusia získať podstatnú časť pôvodnej investície z iných dôvodov, ako je zhoršenie schopnosti protistrany splácať svoje záväzky.

Pôžičky a pohľadávky sú prvotne ocenené v reálnej hodnote - ktorá vyjadruje pôvodnú nákupnú cenu vrátane nákladov na obstaranie - a následne sú vyjadrené v účtovnej hodnote stanovenej metódou efektívnej úrokovej miery. Pôžičky a pohľadávky sú v súvahe vykázané ako pohľadávky voči bankám alebo klientom. Úroky z pôžičiek sú vo výkaze súhrnných ziskov a strát klasifikované ako Úrokové a podobné výnosy. V prípade zníženia hodnoty sa strata zaúčtuje ako zníženie hodnoty pôžičky a vo výkaze ziskov a strát sa vykáže ako Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek.

2.3.2 Finančné záväzky

Pobočka klasifikuje všetky záväzky do kategórie záväzkov v amortizovanej hodnote. Finančné záväzky sa po zániku odúčtujú.

a. Záväzky vykázané v amortizovanej hodnote

Do tejto kategórie spadajú finančné záväzky, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a sú vykázané v amortizovanej hodnote. Finančné záväzky v amortizovanej hodnote predstavujú záväzky voči bankám alebo klientom a ostatné finančné záväzky.

2.3.3. Odúčtovanie

Finančný majetok sa odúčtuje, keď práva obdržať peňažný tok z neho zanikli alebo ak aktíva boli prevedené a s tým všetky riziká a výnosy z vlastníctva. Finančné záväzky sú odúčtované, ak došlo k ich zániku – to znamená, ak boli vyrovnané, zrušené alebo premlčané.

2.4 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 2016:

Triedy/ Kategórie (tis. EUR)	Pôžičky a pohľadávky	Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote	Spolu
Aktíva			
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	160 143	0	160 143
Pohľadávky voči bankám	78 466	0	78 466
Poskytnuté úvery klientom	136 106	0	136 106
Ostatné finančné aktíva	123	0	123
Finančné aktíva spolu	374 838	0	374 838
Záväzky			
Záväzky voči bankám	0	280 050	280 050
Záväzky voči klientom	0	92 959	92 959
Ostatné finančné záväzky	0	537	537
Finančné záväzky spolu	0	373 546	373 546

Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2015:

Triedy/ Kategórie (tis. EUR)	Pôžičky a pohľadávky	Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote	Spolu
Aktíva			
Pokladničná hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	70 125	0	70 125
Pohľadávky voči bankám	85 909	0	85 909
Poskytnuté úvery klientom	102 681	0	102 681
Ostatné finančné aktíva	152	0	152
Finančné aktíva spolu	258 867	0	258 867
Záväzky			
Záväzky voči bankám	0	160 598	160 598
Záväzky voči klientom	0	97 585	97 585
Ostatné finančné záväzky	0	182	182
Finančné záväzky spolu	0	258 365	258 365

2.5 Vzájomné započítanie finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok a finančný záväzok možno vzájomne započítať a v súvahe 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.

2.6 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 s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej sadzby je metóda výpočtu účtovnej 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 pre diskontovanie budúcich peňažných tokov pre výpočet straty zo zníženia hodnoty.

2.7 Výnosy z poplatkov a provízií

Poplatky a provízie sa časovo rozlišujú na akruálnej báze počas doby poskytovania služby. 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.

2.8 Znehodnotenie finančných aktív

2.8.1 Aktíva zúčtované v účtovnej hodnote

Ku každému súvahovému dňu Pobočka posudzuje, či existujú objektívne dôkazy potvrdzujúce, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. Hodnota finančného majetku alebo skupiny finančného majetku sa znížila alebo k stratám zo zníženia hodnoty prišlo iba vtedy, keď existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom zaúčtovaní majetku (stratová udalosť), a keď táto stratová udalosť (alebo udalosti) má dopad na odhadované budúce peňažné toky z finančného majetku alebo zo skupiny finančného majetku, ktoré je možné spoľahlivo odhadnúť.

Kritériá, ktoré Pobočka používa na určenie, či existujú objektívne dôkazy o znehodnotení:

- významné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta,
- porušenie zmluvných podmienok ako napríklad neuhradenie úrokov a platieb,
- veriteľ, z právnych alebo ekonomických dôvodov súvisiacich s finančnými ťažkosťami dlžníka, poskytne dlžníkovi úľavu, ktorú by inak nemal v úmysle poskytnúť,
- pravdepodobné vyhlásenie konkurzu na majetok dlžníka alebo emitenta, respektíve iná finančná reorganizácia,
- zánik aktívneho trhu pre daný finančný majetok ako následok finančných ťažkostí, alebo
- zistiteľné informácie indikujúce, že existuje merateľný pokles budúcich odhadovaných peňažných tokov zo skupiny finančných aktív od ich počiatočného zaúčtovania, a to aj napriek tomu, že pokles nie je zatiaľ možné zistiť u jednotlivých finančných aktív v skupine, zahŕňajúci:
 - nepriaznivé zmeny platobnej schopnosti dlžníkov, a
 - národné alebo lokálne ekonomické podmienky, ktoré sú vo vzájomnom vzťahu s nesplatením aktív v skupine.

Lokálny manažment odhadne dobu medzi vznikom straty a jej identifikáciou pre každé zistené portfólio. Vo všeobecnosti sa časové intervaly pohybujú v rozmedzí troch až dvanástich mesiacov, vo výnimočných prípadoch predstavujú aj dlhšie obdobia.

Pobočka najprv zhodnotí opodstatnenosť dôvodov znehodnotenia jednotlivo pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné a jednotlivo alebo kolektívne pre finančné aktíva, ktoré nie sú individuálne významné. Ak Pobočka zistí, že neexistuje objektívny dôvod pre znehodnotenie jednotlivých finančných aktív, či už významných alebo nevýznamných, začlení aktívum do skupiny aktív s podobnými charakteristikami úverového rizika a posúdi znehodnotenie skupinovo. Aktíva, pri ktorých sa znehodnotenie zisťuje jednotlivo, a pri ktorých je vykázaná strata zo zníženia hodnoty alebo vykázanie straty zo zníženia pokračuje, nie sú súčasťou kolektívneho zisťovania znehodnotenia.

Výška straty sa zisťuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (okrem budúcich úverových strát, ku ktorým zatiaľ nedošlo) diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou daného finančného majetku. Účtovná hodnota majetku sa znižuje opravnou položkou a suma straty sa zaúčtuje do výkazu súhrnných ziskov a strát. Ak má úver pohyblivú úrokovú sadzbu, ako diskontná sadzba pre ocenenie straty zo zníženia hodnoty sa použije aktuálna efektívna úroková sadzba stanovená podľa danej zmluvy. Ako praktické zlepšenie, môže Pobočka zníženie hodnoty finančného majetku stanoviť na základe reálnej hodnoty finančného nástroja, ktorá bola zistená z dostupných trhových cien.

Výpočet súčasnej hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov zabezpečeného finančného majetku zohľadňuje peňažné toky, ktoré môžu plynúť z predmetu zabezpečenia alebo inej záruky, znížené o náklady na získanie a predaj predmetu zabezpečenia, bez ohľadu na to, či je uplatnenie zabezpečenia pravdepodobné.

Pre účely kolektívneho posudzovania znehodnotenia finančných aktív sú finančné aktíva zoskupované na základe podobných charakteristík úverových rizík (napr. na základe procesu klasifikácie, ktorý posudzuje druh majetku, priemyselného odvetvia, zemepisného umiestnenia, typu zabezpečenia, miery oneskorenia v splácaní a iných relevantných faktorov). Tieto charakteristiky sú relevantné pre odhad budúcich peňažných tokov skupiny týchto aktív tým, že svedčia o dlžníkovej schopnosti zaplatiť celú splatnú čiastku podľa zmluvných podmienok posudzovaného majetku.

Budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, ktoré sú kolektívne posudzované z hľadiska zníženia hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov z aktív a historickej skúsenosti so stratou pri majetku s podobnými charakteristikami úverového rizika. Historická skúsenosť so stratovosťou je upravená na základe aktuálne dostupných údajov za účelom zohľadnenia vplyvu súčasných podmienok, ktoré v minulosti neexistovali, a za účelom vylúčenia vplyvu minulých podmienok, ktoré neexistujú v súčasnosti. Odhady zmien budúcich peňažných tokov z jednotlivých skupín majetku by mali byť smerovo konzistentné so zmenami v dostupných údajoch v jednotlivých obdobiach. Metodika a predpoklady použité pre odhad budúcich peňažných tokov sú pravidelne preskúmané s cieľom zmenšiť rozdiely medzi odhadmi strát a stratami, ktoré skutočne nastali.

Ak je úver nedobytný, je odpísaný so súvzťažným zápisom s opravnou položkou vytvorenou na zníženie hodnoty daného úveru. Úvery sú odpísané po ukončení všetkých nevyhnutných procedúr na ich vymożenie a po určení výšky straty. Straty zo zníženia hodnoty úverov poskytnutých zákazníkom sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát, v Stratách zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek.

Pokiaľ v nasledujúcom účtovnom období strata zo zníženia hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastala po zaúčtovaní zníženia hodnoty (ako napr. zvýšenie úverového ratingu dlžníka), bude príslušná opravná položka rozpustená. Rozpustenie opravnej položky je zaúčtované do výkazu súhrnných ziskov a strát, v položke Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek.

2.8.2 Reštrukturalizované úvery

Úvery, ktoré sú podrobené kolektívnemu posúdeniu znehodnotenia alebo ktoré sú individuálne významné, a ktoré boli reštrukturalizované sa nepovažujú za úvery v omeškaní, ale sú považované za nové úvery. V nasledujúcich rokoch sú takéto aktíva posudzované ako v omeškaní a sú uvádzané ako reštrukturalizované, iba ak boli opäť zmenené ich zmluvné podmienky.

2.9 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. Pre účely stanovenia poklesu hodnoty sa majetok zaradí do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce zisk). Test poklesu hodnoty je možné aplikovať aj na individuálne 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 súvahy posudzuje, či je možné pokles hodnoty zrušiť. V roku 2016 a 2015 nedošlo k znehodnoteniu nefinančných aktív.

2.10 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Pre 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.

2.11 Finančné deriváty

Derivátové finančné nástroje sú prvotne vykázané v reálnej hodnote k dátumu uzavretia zmluvy o derivátoch a následne preceňované na reálnu hodnotu. Reálne hodnoty derivátov sú získavané z kótovaných trhových cien na aktívnych trhoch, použitím oceňovacích techník (napríklad v prípade swapov a menových transakcií vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov). Všetky deriváty sú vykázané ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná a ako záväzky, ak je záporná.

2.12 Leasing

Leasing sa účtuje v súlade so štandardmi IAS 17 a IFRIC 4. Rozdeľuje sa na finančný a operatívny leasing.

Pobočka je nájomca.

2.12.1 Operatívny leasing

Leasing, pri ktorom podstatná časť rizík a výnosov spojených s vlastníctvom majetku zostáva u prenajímateľa, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Platby, vrátane preddavkov, z operatívneho leasingu (očistené o stimuly poskytnuté prenajímateľom) sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania leasingu.

2.12.2 Finančný leasing

Nájom majetku, pri ktorom prechádzajú na Pobočku v podstatnej miere všetky riziká a výnosy spojené s vlastníctvom majetku, je klasifikovaný ako finančný leasing. Finančný leasing sa účtuje v účtovníctve nájomcu v deň prijatia majetku v ocenení, ktoré sa rovná reálnej hodnote prenajímaného majetku alebo súčasnej hodnote vopred dohodnutých platieb nájomného podľa toho, ktorá je nižšia. Každá platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná miera uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Záväzok z prenájmu, znížený o nerealizované finančné náklady, je súčasťou záväzkov voči klientom. Nákladový úrok je zaúčtovaný do výkazu súhrnných ziskov a strát počas doby trvania leasingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba zo zvyškovej hodnoty záväzku pre každé obdobie. Dlhodobý hmotný majetok vo finančnom leasingu je odpisovaný počas predpokladanej doby životnosti.

2.13 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 dôchodkovej schémy platí Pobočka v zamestnancovom mene príspevok so stanovenou výškou. 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.

2.14 Dlhodobý hmotný majetok

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

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:

Dlhodobý hmotný majetok	Odhadovaná doba životnosti
Trezory	12 rokov
Technické zhodnotenie prenajatého majetku	počas obdobia nájmu
Automobily	4 roky
Nábytok	2 - 6 rokov
Hardvér	2 - 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 spätne 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.

2.15 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 spätne získať účtovnú hodnotu tohto majetku. Strata zo znehodnotenia je zaúčtovaná, ak účtovná hodnota prevyšuje spätne získateľnú hodnotu.

Odhadovaná doba životnosti softvéru je 4 roky.

2.16 Daň z príjmu

Daň z príjmov vyplývajúca z výsledku hospodárenia bežného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej dane. Daň z príjmov sa vyказuje 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 vyказuje priamo v ostatných súhrnných ziskoch a stratách.

2.16.1 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.

2.16.2 Odložená daň z príjmov

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.

2.17 Rezervy

Rezervy na právne spory sa tvoria, ak má Pobočka súčasne právne alebo iné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaniu týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov 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 trhový odhad časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vykazuje ako nákladový úrok.

2.18 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 pre účely zabezpečenia úverov a pôžičiek, kontokorentných úverov a iných bankových produktov.

Finančné záruky sa v čase ich vystavenia zaúčtujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota finančnej záruky sa v čase uzavretia garancie rovná dohodnutej odmene. Pohľadávky z budúcich poplatkov sa neúčtujú. Následne sa záväzky Pobočky oceňujú v hodnote v pôvodnej sume, zníženej o odpisy zaúčtovaných poplatkov a rezervy potrebnej na krytie rizík z danej záruky podľa toho, ktorá je vyššia. Výnos z poplatkov je účtovaný rovnomerne počas trvania finančnej záruky.

2.19 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.

2.20 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 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 je možno analyzovať takto:

(tis. EUR)	Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG
Zostatok k 1. januáru 2015	252
Preccnenie v hodnote zisku pred rozdelením centrále v súlade s IFRS za rok končiaci 31. decembra 2015	58
Reklasifikácia záväzku voči centrále do Záväzkov voči bankám v hodnote zisku stanovenej podľa nemeckých postupov účtovania za rok končiaci 31. decembra 2015	- 73
Zostatok k 31. decembru 2015	237
Preccnenie v hodnote zisku pred rozdelením centrále v súlade s IFRS za rok končiaci 31. decembra 2016	176
Reklasifikácia záväzku voči centrále do Záväzkov voči bankám v hodnote zisku stanovenej podľa nemeckých postupov účtovania za rok končiaci 31. decembra 2016	- 267
Zostatok k 31. decembru 2016	146

2.21 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

Aktivity Pobočky sú spojené s určitými rizikami, ktoré si vyžadujú ich dôkladné riadenie. Hlavnou úlohou riadenia finančného rizika je identifikovať kľúčové riziká relevantné pre Pobočku, vyhodnocovať tieto riziká a riadiť rizikové pozície Pobočky. Pobočka priebežne prehodnocuje svoju politiku a systém riadenia rizika tak, aby odzrkadľoval trhové zmeny, zmeny produktov a trhové metódy.

Cieľom Pobočky je dosiahnuť optimálnu rovnováhu medzi rizikom a výnosom a minimalizovať prípadné negatívne vplyvy na finančnú pozíciu Pobočky. Pobočka definuje riziko ako nebezpečenstvo možných strát alebo ušlého zisku, ktoré môže byť spôsobené internými alebo externými faktormi.

Za manažment finančného rizika zodpovedajú ústredné oddelenia Pobočky, ktoré sa riadia smernicami prijatými predstavenstvom. Oddelenia pre riadenie rizika identifikujú a vyhodnocujú finančné riziká. Predstavenstvo poskytuje stratégiu riadenia rizika spolu s direktívami pre riadenie devízového rizika, úrokového rizika, úverového rizika, využitia derivátových a nederivátových finančných nástrojov. Okrem toho je za nezávislý dohľad nad manažmentom finančného rizika zodpovedné oddelenie interného auditu.

Riziká, ktoré vyplývajú pre Pobočku z použitia finančných nástrojov zahŕňajú úverové riziko, riziko likvidity, trhové a prevádzkové riziko.

3.1 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 bankových záruk a akreditívov.

Pobočka je vystavená aj iným úverovým rizikám vyplývajúcich 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.

3.1.1 Oceňovanie úverového rizika

a) Úvery (vrátane úverových príslužob a finančných záruk)

Oceňovanie úverového rizika je zložitý proces, ktorý si vyžaduje použitie rôznych modelov vzhľadom k volatilitie cien produktov spôsobenej zmenami trhových parametrov, 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 tri parametre:

- pravdepodobnosť neplnenia záväzkov zo strany klienta alebo protistrany (Probability of Defaults - PD),
- výška úveru v okamihu neplnenia a jeho pravdepodobný budúci vývoj, (Exposure at Default - EAD), a
- pravdepodobný pomer úhrady neplnených záväzkov (Loss given default - LGD).

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.

- Pravdepodobnosť neplnenia záväzkov

Pobočka posudzuje pravdepodobnosť neplnenia záväzkov jednotlivých protistrán v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov využívaním internej ratingovej škály nastavenej podľa jednotlivých kategórií dlžníkov. Ratingová škála bola vytvorená interne s využitím štatistických modelov v kombinácii s expertným odhadom. Správnosť sa potvrdzuje porovnávaním s externe dostupnými údajmi. Stupnica obsahuje 25 ratingových tried pre zákazníkov, ktorí plnia svoje záväzky a 5 tried pre zákazníkov, ktorí neplnia svoje záväzky. Ratingová škála priraďuje každej ratingovej kategórii práve jedno rozpätie pravdepodobnosti neplnenia záväzkov, ktoré sa časom nemení.

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:

Commerzbank AG rating	Stredná hodnota PD a EL* (v %)	Rozsah PD a EL (v %)	S & P	IFD stupnica
1.0	0	0		
1.2	0.01	0 – 0.02	AAA	
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	Investičný stupeň
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	BBB -	
2.8	0.57	0.47 – 0.68	BBB -	
3.0	0.81	0.68 – 0.96	BB +	
3.2	1.14	0.96 – 1.34	BB	
3.4	1.56	1.34 – 1.81	BB -	
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	B +	
4.2	4.35	3.90 – 4.86		Neinvestičný stupeň
4.4	5.42	4.86 – 6.04	B	
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	25.00	22.41 – 30.00		
6.1	100.00	Bezprostredná platobná neschopnosť		
6.2	100.00	Reštrukturalizácia		
6.3	100.00	Reštrukturalizácia s kapitálovým posilnením/ čiastočným odpustením záväzkov	C, D-I, D-II	Neplnenie záväzkov
6.4	100.00	Zrušenie bez konkurzu		
6.5	100.00	Platobná neschopnosť		

* EL = Expected loss (očakávaná strata)

- 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 Basel II.

3.1.2 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 odvetviám 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 to považujú za potrebné. Limity pre úroveň úverového rizika podľa produktu, priemyselného sektoru a sektoru 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 a zmiernenia úverového rizika. Základné typy zabezpečenia poskytnutých úverov a pohľadávok sú tieto:

- 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 vyžaduje Pobočka, v záujme minimalizovania strát, dodatočné zabezpečenie zo strany dlžníka, ako náhle vznikne podozrenie na znehodnotenie jednotlivých úverov a pôžičiek Pobočky.

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 príslubov, pretože dlhodobé prísluby majú všeobecne vyšší stupeň úverového rizika než krátkodobé prísluby.

3.1.3 Pokles hodnoty a zásady tvorby opravných položiek

Interný ratingový systém popísaný v bode 3.1.1 Poznámok je zameraný na očakávané straty z úverov, pričom zohľadňuje riziká budúcich udalostí spôsobujúcich uvedené straty.

Pre účely zostavenia účtovnej závierky sa tvoria opravné položky na straty, ktoré boli zrealizované v čase zostavenia účtovnej závierky na základe objektívnych dôkazov znehodnotenia.

a. Individuálne opravné položky na straty z úverov (SLLP)

SLLP sa používa pre nevýznamné úvery portfólia pri stanovení opravnej položky na vzniknuté straty z úverov.

Pre účely stanovenia SLLP sa rozlišujú úvery „znehodnotené“ a „neznehodnotené“ podľa ratingovej škály.

b. Portfóliové opravné položky na straty z úverov (PLLP)

PLLP sa používajú pre nevýznamné úvery portfólia pri stanovení opravnej položky na vzniknuté straty z úverov.

Pre účely stanovenia PLLP sa rozlišujú úvery „znehodnotené“ a „neznehodnotené“ podľa ratingovej škály.

Hraničná hodnota významnosti pre rok 2016 bola stanovená na 3 mil. EUR (2015: 3 mil. EUR).

c. Všeobecná opravná položka na straty z úverov (GLLP)

Úverové portfólio zahŕňa všetky súvahové transakcie, ako aj finančné záruky a iné záväzky (napr. úverové prísluby). Úvery, u ktorých po individuálnom zhodnotení nie sú žiadne indikácie možnej straty plynúcej zo zníženia ich hodnoty sú rozdelené do skupín úverov s porovnateľným rizikom stratovosti (napr. podľa typu aktíva/záruky alebo priemyselnej príbuznosti) – do homogénnych čiastkových portfólií, kde je riziko zníženia hodnoty posudzované za portfólio ako celok. Tu sa dá poukázať na rozdielny postup v dvoch nasledujúcich situáciách:

- neexistuje objektívna indikácia straty plynúcej z poklesu hodnoty,
- objektívny ukazovateľ znehodnotenia existuje, ale individuálne preskúmanie značí, že hodnota úveru nemá byť znížená o znehodnotenie

Rozsah všeobecných opravných položiek preto zahŕňa všetky úvery, pre ktoré platí jedno z nasledujúcich kritérií:

- neschopnosť splácať dlh zatiaľ v individuálnom prípade nebola identifikovaná, a
- v konkrétnom prípade nebola potvrdená žiadna objektívna indikácia poklesu hodnoty úveru.

3.1.4 Maximálna úverová angažovanosť pred zabezpečením alebo iným úverovým krytím

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

(tis. EUR)	Maximálna angažovanosť	
	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Trieda		
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	160 143	70 125
Pohľadávky voči bankám	78 466	85 909
- Nostro účty a ostatné úvery	1 378	1 318
- Termínované úvery	76 674	82 253
- Úvery a pôžičky iným bankám	404	2 326
- Peniaze na ceste	10	12
Úvery zákazníkom	136 106	102 681
- Úvery na komerčné účely	118 556	87 467
- Kontokorentné úvery	17 549	15 171
- Peniaze na ceste	2	43
Ostatné finančné aktíva	123	152
Spolu za súvahové finančné aktíva	374 838	258 867
Úverové prísluby	192 841	287,939
<i>z ktorých: nezrušiteľné</i>	<i>131 579</i>	<i>216,556</i>
<i>zrušiteľné</i>	<i>61 262</i>	<i>71 383</i>
Finančné záruky a akreditívy	143 191	139 305
Podsúvahové položky spolu	336 032	427 244

Hore uvedená tabuľka predstavuje najhorší možný prípad úverovej angažovanosti Pobočky k 31. decembru 2016 a 2015, bez toho, aby sa uvažovalo so zabezpečením alebo iným úverovým krytím. Pre položky aktív uvedených v súvahe, zodpovedá hore uvedená úverová angažovanosť účtovným hodnotám majetku v súvahe.

3.1.5 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 2016. V tejto tabuľke priradila Pobočka úverovú angažovanosť oblastiam na základe krajiny sídla protistrany. Pre položky aktív uvedených v súvahe nižšie uvedená úverová angažovanosť zodpovedá účtovným hodnotám majetku v súvahe.

31. decembra 2016

(tis. EUR)	Slovensko	EÚ	Iné krajiny	Spolu
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	160 143	0	0	160 143
Pohľadávky voči bankám	60	78 002	404	78 466
Nostro účty a ostatné úvery	60	1 318	0	1 378
- Termínované úvery	0	76 674	0	76 674
- Poskytnuté úvery iným bankám	0	0	404	404
- Peniaze na ceste	0	10	0	10
Poskytnuté úvery klientom	136 106	0	0	136 106
- Úvery na komerčné účely	118 556	0	0	118 556
- Kontokorenty	17 549	0	0	17 549
- Peniaze na ceste	2	0	0	2
Ostatné finančné aktíva	123	0	0	123
Finančný majetok spolu	296 432	78 002	404	374 838
Úverové prísluhy	192 841	0	0	192 841
Finančné záruky a akreditívy	112 655	29 997	539	143 191

31. decembra 2015

(tis. EUR)	Slovensko	EÚ	Iné krajiny	Spolu
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	70 086	7	32	70 125
Pohľadávky voči bankám	69	83 464	2 376	85 909
Nostro účty a ostatné úvery	68	1 200	50	1 318
- Termínované úvery	0	82 253	0	82 253
- Poskytnuté úvery iným bankám	0	0	2 326	2 326
- Peniaze na ceste	1	11	0	12
Poskytnuté úvery klientom	102 661	20	0	102 681
- Úvery na komerčné účely	87 467	0	0	87 467
- Kontokorenty	15 151	20	0	15 171
- Peniaze na ceste	43	0	0	43
Ostatné finančné aktíva	148	0	4	152
Finančný majetok spolu	172 964	83 491	2 412	258 867
Úverové prísluhy	287 939	0	0	287 939
Finančné záruky a akreditívy	107 785	25 102	6 418	139 305

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. decembra 2016 (tis. EUR)	Finančné inštitúcie	Výroba	Ostatné odvetvia a jednotlivci	Spolu
Pohľadávky voči bankám	78 466	0	0	78 466
Nostro účty a kontokorentné úvery	1 378	0	0	1 378
- Termínované úvery	76 666	0	0	76 666
- Poskytnuté úvery bankám	404	0	0	404
- Peniaze na ceste	18	0	0	18
Poskytnuté úvery klientom	0	79 624	56 482	136 106
- Kontokorenty	0	15 416	2 133	17 549
Úvery na komerčné účely	0	64 208	54 348	118 556
- Peniaze na ceste	0	0	1	1
Ostatné aktíva	0	0	124	123
Finančný majetok spolu	78 466	79 624	56 606	214 695
Úverové prísluby	0	79 322	113 515	192 837
Finančné záruky a akreditívy	39 990	21 027	82 174	143 191

Peniaze v hotovosti a vklady v Centrálnnej banke k 31. decembru 2016 vo výške 160 143 000 EUR nie sú uvádzané. K 31. decembru 2016, Pobočka nemala žiadnu účasť v iných finančných spoločnostiach.

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Finančné inštitúcie	Výroba	Ostatné odvetvia a jednotlivci	Spolu
Pohľadávky voči bankám	85 909	0	0	85 909
Nostro účty a kontokorentné úvery	1 318	0	0	1 318
- Termínované úvery	82 253	0	0	82 253
- Poskytnuté úvery bankám	2 326	0	0	2 326
- Peniaze na ceste	12	0	0	12
Poskytnuté úvery klientom	0	96 213	6 468	102 681
- Kontokorenty	0	13 956	1 215	15 171
Úvery na komerčné účely	0	82 257	5 210	87 467
- Peniaze na ceste	0	0	43	43
Ostatné aktíva	3	0	149	152
Finančný majetok spolu	85 912	96 213	6 617	188 742
Úverové prísluby	0	126 192	161 747	287 939
Finančné záruky a akreditívy	36 200	21 739	81 366	139 305

Peniaze v hotovosti a vklady v Centrálnnej banke k 31. decembru 2015 vo výške 70 125 000 EUR nie sú uvádzané. K 31. decembru 2015, Pobočka nemala žiadnu účasť v iných finančných spoločnostiach.

3.1.6 Finančný majetok

31. decembra 2016 (tis. EUR)	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči zákazníkom	Hotovosť a iné pohľadávky	Spolu
Finančný majetok:				
Do splatnosti a neznehodnotenú	78 468	136 262	160 143	374 873
Znehodnotenú	0	0	0	0
GLLP – opravná položka k úverom	- 2	- 156	0	158
PLL – opravná položka k úverom	0	0	0	0
Spolu	78 466	136 106	160 143	374 715

Ostatné finančné aktíva k 31. decembru 2016 vo výške 268 000 EUR nie sú uvádzané.

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči zákazníkom	Hotovosť a iné pohľadávky	Spolu
Finančný majetok:				
Do splatnosti a neznehodnotené	85 921	102 940	70 125	258 986
Znehodnotené	0	53	0	53
GLLP – opravná položka k úverom	- 12	- 279	0	- 291
PLLP – opravná položka k úverom	0	- 33	0	- 33
Spolu	85 909	102 681	70 125	258 715

Ostatné finančné aktíva k 31. decembru 2015 vo výške 152 000 EUR nie sú uvádzané.

Doplňujúce informácie k opravným položkám k úverom a zálohám poskytnutých bankám a klientom sú uvedené v bode 15 a 17 Poznámok.

a. Úvery do splatnosti a neznehodnotené

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, pri ktorých Pobočka neaplikovala interný systém úverového ratingu:

31. decembra 2016 (tis. EUR)	Nostro/ Loro účet	Peniaze na ceste	Termínované úvery	Úvery a pôžičky	Moody's/ S&P
Spriaznené strany:					
z ktorých: Commerzbank, Pobočka Praha	590	0	76 674	0	Baa1 / A-
Commerzbank, Budapešť	0	0	0	0	Baa1 / A-
Commerzbank, Frankfurt	728	0	0	0	Baa1 / A-
Iné banky:					
Unicredit Bank Slovakia, a.s.	42	0	0	0	Baa2 / BBB-
Tatrabanka, a.s.	18	0	0	0	Baa1/-
Belarusbank	0	0	0	404	Caa1/B-
Peniaze na ceste:	0	163	0	0	
Spolu	1 378	163	76 674	404	

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Nostro/ Loro účet	Peniaze na ceste	Termínované úvery	Úvery a pôžičky	Moody's/ S&P
Spriaznené strany:					
z ktorých: Commerzbank, Pobočka Praha	0	0	82 253	0	Baa1 / A-
Commerzbank, Budapešť	1	0	0	0	Baa1 / A-
Commerzbank, Frankfurt	1 199	0	0	0	Baa1 / A-
Commerzbank, New York	48	0	0	0	Baa1 / A-
mbank S.A., Varšava	0	0	0	0	Baa3/BBB-
Iné banky:					
Unicredit Bank Slovakia, a.s.	52	0	0	0	Baa2 / BBB-
Tatrabanka, a.s.	16	0	0	0	Baa1/-
Privatbank PJSC CB	0	0	0	1 722	Caa3 /-
Belarusbank	0	0	0	604	Caa1/B-
Credit Suisse Zurich	2	0	0	0	A2/A
Peniaze na ceste:	0	12	0	0	
Spolu	1 318	12	82 253	2 326	

Úvery sumarizované podľa interného ratingu, triedy a produktu:

31. decembra 2016 (tis. EUR)	Zákazníkom			Celkové úvery zákazníkom
	Kontokorenty	Komerčné úvery	Iné pohľadávky	
Interná ratingová škála				
Investičný stupeň	6 526	64 167	0	70 693
Neinvestičný stupeň	11 023	54 543	0	65 566
Prípád neplnenia – reštrukturalizované a plne zabezpečené	1	0	2	3
Spolu	75 191	118 710	2	136 262

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Zákazníkom			Celkové úvery zákazníkom
	Kontokorenty	Komerčné úvery	Iné pohľadávky	
Interná ratingová škála				
Investičný stupeň	11 641	77 309	0	88 950
Neinvestičný stupeň	3 789	10 158	0	13 947
Prípád neplnenia – reštrukturalizované a plne zabezpečené	0	0	43	43
Spolu	15 430	87 467	43	102 940

K 31. decembru 2016 a 2015 nemala Pobočka žiadne úvery bankám, ktoré by mali interný rating.

Popis zabezpečenia je popísaný v bode 3.1.2 Poznámok.

b. Finančný majetok po splatnosti, ale neznehodnotený

Pobočka neeviduje žiadny neznehodnotený finančný majetok po splatnosti ku dňu 31. decembra 2016 a 2015.

c. Znehodnotené úvery

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Brutto:	0	53
z ktorých: kontokorenty	0	53
úvery na komerčné účely	0	0
Opravná položka na úvery (PLLP)	0	-33
Spolu	0	20

Hore uvedené individuálne znehodnotené úvery sú zabezpečené prijatými zárukami z holdingovej spoločnosti, hypotékami na obytné priestory, poplatkami za obchodné aktíva a zmenkami.

d. Finančný efekt zábezpeky

Potenciálny finančný efekt zábezpeky (ktorý treba na základe novelizovaného štandardu IFRS 7 zverejniť), je uvedený zverejnením výšky zábezpeky zvlášť pre (i) majetok, pri ktorom sa zábezpeka rovná alebo prevyšuje účtovnú hodnotu majetku („nad-kolateralizované pohľadávky“), a pre (ii) majetok, pri ktorom je zábezpeka nižšia než účtovná hodnota majetku („pod-kolateralizované pohľadávky“).

31. decembra 2016 (tis. EUR)	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota kolaterálu
Pod-kolateralizované úvery a zálohy poskytnuté klientom	41 277	19 994

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota kolaterálu
Pod-kolateralizované úvery a zálohy poskytnuté klientom	35 440	12 645

Pobočka nemala žiadne nad-kolateralizované pohľadávky poskytnuté klientom k 31. decembru 2016 a 2015.

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 nákladoch na realizáciu.

Pobočka nemá žiadne individuálne neznehodnotenú úvery.

Finančný efekt zábezpeky k úverom individuálne neznehodnoteným je obsadený v modeli výpočtu GLLP opravnej položky, ale z dôvodu štatistického charakteru týchto modelov ju nie je možno kvantifikovať.

3.2 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 sadziieb.

3.2.1 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 súčasne 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. Testovanie pre výnimočné situácie

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. V roku 2016 a 2015 Test rizika výnimočných situácií nikdy neprekročil limit Pobočky.

3.2.2 Prehľad VaR za roky 2016 a 2015

Nižšie uvedená tabuľka zhrňa VaR iba pre treasury portfólio. Všetky ostatné portfólia sú uzavreté na back-to-back základe, a preto nenesú úrokové a devízové riziko.

2016 (tis. EUR)	Priemer	Maximum	Minimum
Devízové riziko	0	0	- 6
Riziko úrokovej sadzby	- 1	0	- 2

2015 (tis. EUR)	Priemer	Maximum	Minimum
Devízové riziko	0	0	0
Riziko úrokovej sadzby	- 1	0	- 1

3.2.3 Devízové riziko

Pobočka zohľadňuje výkyvy výmenných kurzov zahraničných mien v súvahe 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 riziku výnimočných situácií.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza súhrn expozície finančných aktív a finančných záväzkov Pobočky voči devízovému riziku ku koncu vykazovaného obdobia:

(tis. EUR)	31. decembra 2016			31. decembra 2015		
	Finančný majetok	Finančné záväzky	Čistá pozícia	Finančný majetok	Finančné záväzky	Čistá pozícia
EUR	349 170	348 058	1,112	257 004	255 553	1 451
USD	24 824	24 752	72	1 733	1 768	- 35
CZK	600	698	- 98	7	878	- 871
Ostatné	37	39	- 2	123	166	- 43
Spolu	374 601	373 546	1 054	258 867	258 365	502

3.2.4 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 riziku 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:

2016 (tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	Spolu
Finančný majetok	305 877	65 818	1 161	1 982	374 838
Finančné záväzky	224 136	149 048	0	331	373 515
Čistý úrokový rozdiel k 31. decembru 2016	81 741	- 83 230	1 161	1 651	1 323

2015 (tis. EUR)	Na požiadanie a do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 Mesiakov	Viac ako 1 rok	Spolu
Finančný majetok	177 397	78 931	525	2 014	258 867
Finančné záväzky	109 680	148 572	0	113	258 365
Čistý úrokový rozdiel k 31. decembru 2015	67 717	- 69 641	525	1 901	502

3.3 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.

3.3.1 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 v súvahe v porovnaní s internými a regulačnými požiadavkami.

Zdroje likvidity sú pravidelne prehodnocované samostatným tímom odborníkov.

3.3.2 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. Čiastky uvedené v tabuľke sú zostatkové hodnoty vrátane budúcich úrokov z úročených aktív.

31. decembra 2016 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Aktíva						
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách		0	0	0	0	160 143
Vklady v bankách	160 143	0	203	201	0	78 487
Pohľadávky voči klientom	78 083	7 078	3 598	59 600	189	137 934
Ostatné finančné aktíva	67 469	0	0	0	0	269
Spolu aktíva	305 964	7 078	3 801	59 801	189	376 833

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Aktíva						
Peniaze a zostatky v centrálnej banke	70 125 000	0	0	0	0	70 125 000
Vklady v bankách	83 563	0	1 943	403	0	85 909
Pohľadávky voči klientom	17 313	16 892	7 066	58 235	5 611	105 117
Ostatné finančné aktíva	152	0	0	0	0	152
Spolu aktíva	70 226 028	16 892	9 009	58 638	5 611	70 316 178

K 31. decembru 2016 a 2015 nemala Pobočka žiadne podsúvahové položky na strane aktív.

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

31. decembra 2016 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Záväzky						
Záväzky voči bankám	130 970	87 859	3 542	57,390	163	279 924
Záväzky voči klientom	92 963	0	0	0	0	92 963
Ostatné finančné záväzky	1 351	0	0	0	0	1 351
Finančné záväzky spolu	225 284	87 859	3 542	57 390	163	374 238
Mimo súvahové položky spolu	336 032	0	0	0	0	336 032
Spolu	561 316	87 859	3 542	57 390	163	710 270

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Záväzky						
Záväzky voči bankám	2 941	86 809	8 950	57 114	5 183	160 997
Záväzky voči klientom	97 585	0	0	0	0	97 585
Ostatné finančné záväzky	182	0	0	0	0	182
Finančné záväzky spolu	100 708	86 809	8 950	57 114	5 183	258 764
Mimo súvahové položky spolu	427 244	0	0	0	0	427 244
Spolu	527 952	86 809	8 950	57 114	5 183	686 008

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. decembra 2016 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	Spolu
Úverové prísluby	192 841	192 841
- z nich: <i>nezrušiteľné</i>	131 579	131 579
Záruky	143 191	143 191
Akreditívy	0	0
Spolu	336 032	336 032

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	Spolu
Úverové prísluby	287 939	287 939
- z nich: <i>nezrušiteľné</i>	216 556	216 556
Záruky	139 137	139 137
Akreditívy	168	168
Spolu	427 244	427 244

3.4 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

3.4.1 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).

Tieto úrovne vyžadujú použitie dostupných trhových údajov, ak je to možné. Pobočka vo svojich oceneniach takisto skúma relevantné a pozorovateľné trhové ceny. Pobočka nevykazuje v účtovnej závierke k 31.12.2016 a k 31.12.2015 žiadne pohľadávky ani záväzky oceňované v reálnej hodnote.

3.4.2 Započítanie finančných aktív a záväzkov

Neboli zistené žiadne finančné aktíva a záväzky, ktoré sú predmetom započítania, alebo podobné dohody.

3.4.3 Finančné nástroje ocenené inou ako reálnou hodnotou

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

31. decembra 2016 (tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota				
		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	Iné finančné aktíva	Spolu
Finančný majetok						
Pôžičky a pohľadávky	374 838	78 482	136 250	160 143	123	374 999

31. decembra 2016 (tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			
		Záväzky voči bankám	Záväzky voči klientom	Iné finančné záväzky	Spolu
Finančné záväzky					
Finančné záväzky v zostatkovej hodnote	373 546	279 929	92 963	537	373 429

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota				
		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	Iné finančné aktíva	Spolu
Finančný majetok						
Pôžičky a pohľadávky	258 867	85 909	105 117	70 125	152	261 303

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			
		Závazky voči bankám	Závazky voči klientom	Iné finančné záväzky	Spolu
Finančné záväzky					
Finančné záväzky v zostatkovej hodnote	258 365	160 598	97 585	182	258 365

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 2 hierarchie reálnej hodnoty.

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

„Bid“ ceny sa používa k odhadu 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 0,9 % do 3,25 % 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 k tomu, že sú prevažne používané pohyblivé sadzby a nedošlo k žiadnej zmene vlastného kreditného rizika, neexistujú rozdiely medzi účtovnou a reálnou hodnotou u vkladov a pôžičiek.

Podrobnosti v bode 2.3 a 2.11 Poznámok.

3.5 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 Frankfurt 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 najlepšie 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 kvôli ich významnosti.

4.1 Straty zo znehodnotených úverov

Pobočka kontroluje svoje úverové portfólio pre posúdenie zníženia hodnoty každý mesiac. Pri určovaní toho, či sa má strata zo zníženia hodnoty vykázať do výkazu súhrnných ziskov a strát, Pobočka hodnotí, či existujú nejaké významné údaje, ktoré by indikovali, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov z portfólia úverov pred tým, než sa bude môcť identifikovať pokles pri jednotlivých úveroch v tomto portfóliu. Tento dôkaz môže obsahovať významné údaje, ktoré indikujú, že nastala nepriaznivá zmena v platobnej schopnosti dlžníkov v skupine alebo v národných či ekonomických podmienkach, ktoré súvisia s platobnou schopnosťou dlžníkov.

Pri plánovaní budúcich peňažných tokov manažment používa odhady založené na historických skúsenostiach s objektívnymi dôkazmi o znížení hodnoty majetku pri aktívach s úverovým rizikom podobným ako aktíva v testovanom portfóliu. Metodológia a predpoklady použité na odhadnutie sumy aj načasovania budúcich peňažných tokov sa pravidelne kontrolujú pre zníženie rozdielov medzi odhadmi strát a skutočnou stratou. Pokiaľ by sa čistá súčasná hodnota peňažných tokov z úverov posudzovaných kvôli znehodnoteniu na základe portfólia znížila o 5 %, opravné položky by sa k 31. decembru 2016 zmenili o 8 000 EUR (2015: 13 000 EUR).

K 31. decembru 2016 a 2015 neexistuje žiadny úver, ktorý by sa posudzoval individuálne.

5 Čisté úrokové výnosy

5.1 Úrokové výnosy

(tis. EUR)	2016	2015
Úrokové výnosy z pohľadávok voči	3 899	1 807
- bankám	789	- 33
- klientom	3 110	1 840
Úrokové výnosy z vkladov v centrálnych bankách	0	- 36
Úrokové výnosy spolu	3 899	1 771

V roku 2016 a 2015 neboli evidované žiadne úroky zo znehodnoteného finančného majetku.

5.2 Úrokové náklady

(tis. EUR)	2016	2015
Úrokové náklady zo záväzkov voči bankám	910	165
Úrokové náklady zo záväzkov voči zákazníkom	206	0
Iné úrokové náklady	0	0
Celkové úrokové náklady	1 116	165

6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek

(tis. EUR)	2016	2015
Nárast opravných položiek	- 384	- 244
z ktorého:		
Tvorba opravnej položky na zníženie hodnoty	337	224
Tvorba rezervy na záväzky a straty – úverové prísluby	0	5
Tvorba rezervy na záväzky a straty – záruky	47	15
Tvorba rezervy na záväzky a straty – akreditívy	0	0
Zníženie opravných položiek	170	55
z ktorého:		
Rozpustenie opravnej položky na zníženie hodnoty	166	30
Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – úverové prísluby	0	1
Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – záruky	0	7
Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – akreditívy	4	17
Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	- 214	- 189

7 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

7.1 Výnosy z poplatkov a provízií

(tis. EUR)	2016	2015
Záruky	639	633
Platobný styk	572	545
Dokumentárny platobný styk	97	234
Výnosy z poplatkov a provízií z úveru	150	153
Iné poplatky	210	124
Spolu	1 668	1 689

7.2 Náklady na poplatky a provízie

(tis. EUR)	2016	2015
Poplatky spriazneným stranám	50	56
Platobný styk	44	33
Iné poplatky	19	8
Bankové poplatky NBS	0	2
Spolu	113	99

8 Čisté straty z obchodovania

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

9 Mzdové a osobné náklady

(tis. EUR)	2016	2015
Mzdy a platy	360	373
Sociálne poistenie	121	117
Spolu	481	490

V roku 2016 boli zaplatené príspevky do systému doplnkového dôchodkového poistenia vo výške 1 000 EUR (2015: 1 000 EUR) a 83 000 EUR predstavovali príspevky do štátneho dôchodkového systému (2015: 87 000 EUR).

10 Administratívne náklady

(tis. EUR)	2016	2015
Outsoursované činnosti oddelenia back-office	645	796
Poplatky centrále	1 311	625
Iné náklady	344	181
Rezerva na potenciálne zodpovednosti	0	160
Náklady na informačné technológie	80	86
Poradenské a konzultačné služby	61	74
Neuplatnený VAT	99	54
Reklama a vzťahy s verejnosťou	8	5
Spolu	2 548	1 981

V roku 2016 ostatné administratívne náklady z transakcií so spriaznenými stranami predstavovali 1 875 000 EUR (2015: 1 421 000 EUR).

V roku 2016 boli náklady na audit 28 000 EUR (v roku 2015: 28 000 EUR) a na daňové poradenstvo poskytované audítorom 4 000 EUR (v roku 2015: 7 000 EUR).

11 Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku

(tis. EUR)	2016	2015
Odpisy dlhodobého hmotného majetku, vrátane vyradenia	11	21
Odpisy softvéru	8	7
Spolu	19	28

12 Ostatné prevádzkové náklady

(tis. EUR)	2016	2015
Bankové poplatky	695	325
Náklady na operatívny leasing	93	94
Spolu	788	419

13 Daň z príjmov

(tis. EUR)	2016	2015
Splatná daň z príjmov za bežné zdaňovacie obdobie	99	88
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce zdaňovacie obdobia	8	-9
Splatná daň z príjmov spolu	107	79
Odložená daň z príjmov (Poznámka 25)	0	-72
Odložená daň z príjmov spolu	0	-72
Daňový náklad	107	7

Daňová sadzba pre výpočet dane z príjmu predstavuje v roku 2016 a 2015 22 %. Daňová sadzba pre výpočet dane z príjmu predstavuje v roku 2017 21%. Podrobnejšie informácie o odloženej dani z príjmov sú opísané v bode 25 Poznámok.

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

(tis. EUR)	2016	2015
Zisk alebo strata pred zdanením	283	65
Daň vypočítaná použitím domácej daňovej sadzby 22%	62	14
Daňové efekty:		
- Výnosy nepodliehajúce dani	- 124	- 14
- Daňovo neuznatelné výdaje	116	7
- Daňovo neuznatelné výdaje zahrnuté v minulosti do odloženej dane	53	0
- nedaňové vysporiadanie klientskeho úveru		
Daňový náklad	107	7

14 Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Hotovosť	163	138
Ostatné účty v Národnej banke Slovenska	159 980	69 987
Spolu	160 143	70 125

Hotovosť nie je úročená. Výnos z vkladov povinných minimálnych rezerv v NBS bol na konci roku 2016 0,0 % p.a. a 2015 0,5 % p.a.

Základom pre 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 pre výpočet povinných minimálnych rezerv je percento rezerv vo výške 2,0 %.

Priemerný denný zostatok vkladov v centrálnej banke za obdobie od 14. decembra 2016 do 24. januára 2017 bol požadovaný na úrovni 2 922 620 EUR za deň. Skutočný zostatok k 31. decembru 2016 bol 122 750 040 EUR. Kumulatívny objem povinných minimálnych rezerv za posledné obdobie v 2016 bol vo výške 122 750 040 EUR (2 922 620 EUR * 42 dní). Skutočný kumulovaný objem povinných minimálnych rezerv bol 122 750 040 EUR.

Priemerný denný zostatok vkladov v centrálnej banke za obdobie od 9. decembra 2015 do 26. januára 2016 bol požadovaný na úrovni 1 462 530 EUR. Skutočný zostatok k 31. decembru 2015 bol 69 987 EUR. Kumulatívny objem povinných minimálnych rezerv za posledné obdobie v 2015 bol vo výške 70 201 440 EUR (1 462 530 EUR * 48 dní). Skutočný kumulovaný objem povinných minimálnych rezerv bol 70 201 440 EUR.

15 Pohľadávky voči bankám

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Pohľadávky voči bankám		
Termínované úvery	76 685	82 253
- Nostro účty a iné zostatky	1 378	1 318
- Úvery a pôžičky iným bankám	403	2 338
Peniaze na ceste	2	12
Zníženie: opravné položky (GLLP)	- 2	- 12
Spolu	78 466	85 909
Krátkodobé	78 264	85 506
Dlhodobé	202	403

(tis. EUR)	GLLP
Zostatok k 1. januáru 2015	13
Rozpustenie rezervy na straty z úverov	-1
Zostatok k 31. decembru 2015	12
Rozpustenie rezervy na straty z úverov	-10
Zostatok k 31. decembru 2016	2

Pohľadávky voči bankám zahrňujú zostatky so spriaznenými stranami (bod 29 Poznámok).

16 Derivátové finančné nástroje

Pobočka nepoužíva derivátové nástroje. V dôsledku toho Pobočka nemala žiadne deriváty otvorené k 31. decembru 2016 a 2015.

17 Úvery poskytnuté klientom

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Úvery a pôžičky klientom – brutto	136 262	102 993
Mínus: opravné položky k úverom (GLLP)	-156	-279
opravné položky k úverom (PLL)	0	-33
Netto	136 106	102 681
Krátkodobé	78 016	41 197
Dlhodobé	58 090	61 484

Opravné položky k úverom:

(tis. EUR)	SLLP	PLL	GLLP
Zostatok k 1. januáru 2015	0	61	56
Zrušenie opravných položiek k úverom	0	-28	0
Tvorba opravných položiek k úverom	0	0	223
Zostatok k 31. decembru 2015	0	33	279
Zrušenie opravných položiek k úverom	0	-	0
Tvorba opravných položiek k úverom	0	-33	-123
Zostatok k 31. decembru 2016	0	0	156

18 Dlhodobý nehmotný majetok

(tis. EUR)	Softvér	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2016	16	16
Prírastky	0	0
Odpisy	-8	-8
Zostatková cena k 31. decembru 2016	8	8
Obstarávacia cena	127	127
Oprávky	-119	-119
Zostatková cena	8	8

(tis. EUR)	Softvér	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2015	11	11
Prírastky	12	12
Odpisy	-7	-7
Zostatková cena k 31. decembru 2015	16	16
Obstarávacia cena	127	127
Oprávky	-111	-111
Zostatková cena	16	16

19 Dlhodobý hmotný majetok

(tis. EUR)	Počítačové vybavenie	Technické	Nábytok	Trezory	Majetok	Vozidlá	Spolu
		zhodnotenie prenajímaného majetku			obstaraný finančným leasingom		
Zostatková cena k 1. januáru 2016	13	0	0	6	0	0	19
Prírastky	0	0	11	0	0	0	- 11
Odpisy	- 6	0	0	- 5	0	0	- 11
Zostatková cena k 31. decembru 2016	7	0	11	1	0	0	19
Obstarávacia cena	81	94	130	20	9	23	357
Oprávky	- 74	- 94	- 119	- 19	- 9	- 23	- 338
Zostatková cena	7	0	11	1	0	0	19
Zostatková cena k 1. januáru 2015	20	0	0	11	0	6	37
Prírastky	2	0	0	0	0	0	2
Odpisy	- 9	0	0	- 5	0	- 6	- 20
Zostatková cena k 31. decembru 2015	13	0	0	6	0	0	19
Obstarávacia cena	88	94	83	49	9	24	347
Oprávky	- 75	- 94	- 83	- 43	- 9	- 24	- 328
Zostatková cena	13	0	0	6	0	0	19

K 31. decembru 2016 a 2015 nebolo u žiadneho dlhodobého majetku identifikované zníženie hodnoty.

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 asi 467 226 EUR (2015: 350 000 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). Celkové poistné činí približne 1000 EUR ročne: 0,56 (v roku 2015: 1000 EUR ; 0,555). Dlhodobý nehmotný majetok nie je samostatne poistený.

20 Leasing

20.1 Finančný leasing

Pobočka nevykázala k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 žiadne aktíva obstarané cez finančný leasing.

20.2 Operatívny leasing

Budúce minimálne záväzky z operatívneho nevypovedateľného leasingu (nájomného) sú nasledujúce:

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Do jedného roka	104	104
Od jedného do piatich rokov	78	99
Spolu	182	203

21 Ostatné aktíva

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Ostatné finančné aktíva	123	152
z nich: Príjmy budúcich období	90	147
Poukážky	4	5
Ostatné	29	0
Ostatné aktíva nefinančnej povahy	145	149
z nich: Zálohy na daň z príjmu	96	99
Dohadné položky	48	48
Ostatné	2	2
Spolu	269	301

K 31. decembru 2016 a 2015 nie sú evidované žiadne aktíva po splatnosti.

22 Záväzky voči bankám

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Bežné účty	680	605
Termínované vklady	279 001	159 865
Ostatné záväzky voči bankám	370	128
Spolu	280 051	160 598
Krátkodobé	222 474	98 697
Dlhodobé	57 577	61 901

Záväzky voči bankám zahŕňajú výlučne finančné nástroje klasifikované ako finančné záväzky v účtovnej hodnote. Záväzky voči bankám zahŕňajú zostatky so spriaznenými stranami (bod 29 Poznámok).

23 Záväzky voči klientom

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Bežné účty	70 883	96 452
Termínované vklady	18 975	0
Ostatné záväzky voči klientom a dočasné položky	3 101	1 133
Spolu	92 959	97 585
Krátkodobé	92 959	97 585

Záväzky voči klientom zahŕňajú výlučne finančné nástroje klasifikované ako finančné záväzky v účtovnej hodnote. V roku 2016 prijala pobočka vklady v hodnote 39 000 EUR (v roku 2015: 1 315 000 EUR) zaistenie pre budúce záväzky (bod 28 poznámok).

24 Ostatné záväzky

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Ostatné finančné záväzky	537	182
z ktorých: Výdavky a výnosy budúcich období	329	179
Iné	208	3
Iné záväzky nefinančnej povahy	815	176
Spolu	1 352	358
Krátkodobé	1 352	358

Pobočka neeviduje 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:

(tis. EUR)	2016	2015
Počiatkový stav k 1. januáru	2	2
Čerpanie	- 2	- 2
Tvorba	3	2
Konečný stav k 31. decembru	3	2

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

25 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 čiastky sú nasledujúce:

Odložená daň z príjmov sa počíta zo všetkých dočasných rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby 21 % (2015: 22 %).

Odloženú daň z príjmov predstavujú nasledujúce položky:

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Odložená daňová pohľadávka		
- opravné položky na zníženie hodnoty	174	135
- daňové straty z predchádzajúcich období	27	58
- iné	53	58
- odpisy	8	8
- rezervy na osobné a mzdové náklady	4	7
Celková odložená daňová pohľadávka	266	266

Pobočka využije daňové straty z predchádzajúcich období nasledujúco:

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Odložená daňová pohľadávka		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	182	164
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	85	102

Daňové straty z predchádzajúcich období, z ktorých vzniká vyššie uvedená odložená daňová pohľadávka, budú použité nasledovne:

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Daňové straty z predchádzajúcich období		
- použitie 2016	0	131
- použitie 2017	131	131
Celkové daňové straty z predchádzajúcich období	131	262

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

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Dočasné položky		
Rezervy na právne spory	3	0
Opravné položky na zníženie hodnoty	- 39	- 42
Odpisy	0	- 1
Daňové straty z predchádzajúcich období	30	29
Iné	6	- 58
Spolu odložený daňový náklad	0	- 72

Odloženú daňovú pohľadávku z umoriteľných daňových strát je možné zaúčtovať iba v prípade, že by Pobočka dosiahla dostatočný daňový zisk umožňujúci ich umorenie.

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 k uvedenému 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.

26 Rezervy

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Rezervy na úverové prísluby	554	217
Rezervy na finančné záruky	116	70
Rezervy na akreditívy	-	4
Rezervy na potenciálne záväzky	-	160
Spolu	670	451

(tis. EUR)	Rezervy na finančné záruky	Rezervy na akreditívy	Rezervy nezrušiteľných úverových príslubov	Rezervy zo zrušiteľných úverových príslubov	Rezervy na potenciálne záväzky
Zostatok k 1. januáru 2015	63	21	204	8	0
Rozpustenie	- 7	- 17	- 1	0	0
Tvorba	14		0	6	160
Zostatok k 31. decembru 2015	70	4	203	14	160
Tvorba	46	0	332	5	-
Zostatok k 31. decembru 2016	116	4	535	19	160

Pobočka vytvorila opravné položky na straty z úverov pre podsúvahové položky v súlade s parametrami Basel II tak, ako je to opísané v bode 3.1.3 Poznámok Pokles hodnoty a predpisy pre tvorbu opravných položiek.

27 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Pre účely Výkazu peňažných tokov, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce položky s splatnosťou do troch mesiacov od dátumu nadobudnutia.

(tis. EUR)	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Hotovosť	160 143	70 125
Pohľadávky voči iným bankám	78 466	85 909
Spolu	238 609	156 034

28 Podmienené záväzky a zmluvné prísluby

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

(tis. EUR)	31. decembra 2016		31. decembra 2015	
	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota
Úverové prísluby	84	192 841	21	287 939
Záruky	28	143 191	- 26	139 136
Akreditívy	0	0	1	169
Spolu	112	336 032	- 4	427 244

29 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.

(tis. EUR)	31. decembra 2016		31. decembra 2015	
	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine
Úvery a pohľadávky voči bankám (bod 15 Poznámok)	78 003	0	83 510	1
- nostro a iné účty	1 318	0	1 246	1
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	590	0	0	0
Commerzbank, Frankfurt	728	0	1 199	0
Commerzbank, Pobočka New York	0	0	47	0
mBank S.A., Varšava	0	0	0	1
- termínované úvery	76 674	0	82 253	0
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	76 674	0	82 253	0
- peniaze na ceste	11	0	11	0
z toho: Commerzbank, Frankfurt	11	0	11	0
Vklady od bánk (bod 22 Poznámok)	279 001	679	159 989	553
- bežné účty	0	679	51	553
z toho: Commerzbank, Frankfurt	0	0	21	0
Commerzbank, Pobočka Praha	0	0	30	0
mBank S.A., Varšava	0	679	0	553
- termínované vklady	279 001	0	159 865	0
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	279 001	0	159 865	0
- peniaze na ceste	0	0	73	0
z toho: Commerzbank, Frankfurt	0	0	73	0
Vklady od bánk (bod 22 Poznámok)	370	0	62	0
- Ostatné finančné záväzky	370	0	62	0

(tis. EUR)	31. decembra 2016		31. decembra 2015	
	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	176	0	237	0
Obdržané záruky	19,995	7,050	34 999	150
z toho: Commerzbank, Essen	2,069	0	2 069	0
Commerzbank, Štuttgart	0	0	3 300	0
Commerzbank, Hamburg	3,685	0	3 467	0
Commerzbank, Frankfurt	9,561	0	9 163	0
Commerzbank, Budapešť	0	150	0	150
Commerzbank, Düsseldorf	2,500	0	2 500	0
Commerzbank, Nuernberg	1,534	0	2	0
Commerzbank, Pobočka New York	646	0	698	0
Commerzbank, Paríž	0	6,900	13 800	0

Vyššie uvedené transakcie so spriaznenými stranami boli uskutočnené na základe štandardných trhových podmienok. V priebehu roka 2016 sa úrokové sadzby na termínovaných vkladoch a termínovaných úverov s Commerzbank, pobočka Praha pohybovali medzi -0,399% a 1,774% (k 2015: - 0,132 % a 2,5 %). Štruktúra splatnosti úverov a pohľadávok voči bankám a vkladov od bánk je uvedená v bode 3.1.6 Poznámok.

K pohľadávkam voči spriazneným stranám neboli vytvorené opravné položky.

(tis. EUR)	31. decembra 2016		31. decembra 2015	
	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine
Výnosové úroky	738	0	126	0
Z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	737	0	127	0
Commerzbank, Frankfurt	1	0	(1)	0
Nákladové úroky	471	0	164	0
Z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	451	0	129	0
Commerzbank, Frankfurt	14	0	23	0
Commerzbank, Paríž	6	0	12	0
Výnosy z poplatkov a provízií	72	1	59	4
Z toho: Commerzbank, Frankfurt	43	0	43	0
Commerzbank, Budapešť	0	1	0	4
Commerzbank, Pobočka New York	3	0	2	0
Commerzbank, Paríž	1	0	2	0
Commerzbank, Londýn	11	0	2	0
Commerzbank, Amsterdam	0	0	1	0
Commerzbank, Praha	12	0	7	0
Commerzbank, Brusel	1	0	1	0
Commerzbank, Madrid	1	0	1	0
Náklady na poplatky a provízie	93	0	86	0
Z toho: Commerzbank, Frankfurt	1	0	10	0
Commerzbank, Londýn	0	0	14	0
Commerzbank, Paríž	0	0	1	0
Commerzbank, Pobočka New York	43	0	32	0
Commerzbank, Pobočka Praha	49	0	29	0
Administratívne náklady	1 863	0	1 384	0
Z toho: Commerzbank, Frankfurt	1 159	0	559	0
Commerzbank, Pobočka Praha	645	0	763	0
Commerzbank, Luxemburg	59	0	62	0

(tis. EUR)	Pridružený	
	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Administratívne náklady	43	37
Ceri International Sp.z.o.o.	43	37


V roku 2016 Vedúci Pobočky a prokuristi (k 31. decembru 2016: 4 zamestnancov a 2015: 3 zamestnanci) obdržali peňažné príjmy v hodnote 189 715 EUR (2015: 171 067 EUR), sociálne a zdravotné poistenie vyplatené Pobočkou bolo v hodnote 50 718 EUR (2015: 44 366 EUR).

30 Udalosti po súvahovom dni

Po súvahovom dni sa nevyskytli žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembrom 2016 alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

PETER DÁVID 

.....
Meno a podpisový záznam Vedúceho Pobočky

JANA KOČKANOVA' 

.....
Meno a podpisový záznam osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej závierky

ERA COLLETTORI 

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

