



Výroční zpráva za rok končící 31. prosince 2015

Obsah

4 – 5

Zpráva vedení banky

4 Zpráva vedení banky k hospodářským výsledkům 2015

6 – 8

Commerzbank AG

6 Commerzbank ve světě
7 Commerzbank v České republice
8 Organizační struktura

9

Zpráva nezávislých auditorů

9 Zpráva nezávislých auditorů k výroční zprávě

10 – 34

Účetní závěrka

10 Rozvaha a podrozvaha k 31. prosinci 2015
12 Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015
13 Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015
14 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2015
14 1 Všeobecné informace
14 2 Účetní postupy
18 3 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank
18 4 Pohledávky za bankami
18 5 Pohledávky za klienty
20 6 Cenné papíry
20 7 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
21 8 Ostatní aktiva
21 9 Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv
22 10 Závazky vůči bankám
22 11 Závazky vůči klientům
23 12 Ostatní pasiva
23 13 Vlastní kapitál a rozdělení zisku
23 14 Eventuality a přísliby
24 15 Výnosy z úroků a podobné výnosy
24 16 Náklady na úroky a podobné náklady
24 17 Výnosy z poplatků a provizí
25 18 Náklady na poplatky a provize
25 19 Zisk nebo ztráta z finančních operací
25 20 Ostatní provozní výnosy
25 21 Správní náklady
26 22 Daň z příjmů
26 23 Finanční rizika
34 24 Následné události

Zpráva vedení banky k hospodářským výsledkům 2015

Dynamika českého hospodářství byla v roce 2015 výrazně vyšší než růst ve většině zemí eurozóny a hrubý domácí produkt tak dosáhl solidního růstu 4,3 %. Za zrychlením růstu stály jednorázové faktory jako čerpání evropských fondů z programového období 2007–2013, jednorázové investice do infrastruktury či pokračující výrazný růst evropského automobilového průmyslu.

» I přes velmi složité tržní prostředí poznamenané extrémní konkurencí na celém bankovním trhu zakončila pražská pobočka Commerzbank rok 2015 uspokojivě. «

Díky nízké úrovni úroků stejně tak jako rostoucí ekonomice trvala i v roce 2015 zvýšená poptávka po úvěrech. Zaznamenali jsme zvýšený zájem o akviziční, ale i investiční úvěry. Nicméně z důvodu striktních kritérií na rentabilitu jsme přestavěli strukturu našeho portfolia a upustili od některých velkých úvěrových angažovaností, což samozřejmě částečně ovlivnilo vývoj výnosů. Tato skutečnost stejně tak jako částečná změna způsobu refinancování znamenala pokles našich celkových aktiv v porovnání s rokem 2014.

Rok 2015 přinesl některé pozitivní výsledky v produktových oblastech mimo poskytování úvěrů. Došlo k nárůstům výnosů z poplatků a provizí primárně ve službách financování obchodu, domácím i mezinárodním platebním styku stejně tak jako v oblasti garancí, které patří tradičně k našim silným stránkám.

Kvalita úvěrového portfolia pražské pobočky zůstává i nadále vysoká, o čemž svědčí nízký podíl úvěrů v selhání na celkovém portfoliu, které k 31.12. činilo 5,6 %, což je na úrovni ukazatele celého českého bankovního trhu*.

Na podzim 2015 jsme převedli 159 zaměstnanců naší IT divize do nově založené společnosti koncernu Commerz Systems GmbH s cílem se dále soustředit na vývoj IT aplikací, testování a podporu komplexních bankovních softwarů používaných v celém koncernu Commerzbank. Z tohoto důvodu také očekáváme silný růst Commerz Systems GmbH i v roce 2016. Praha upevňuje svou pozici v celém koncernu a její význam dále poroste.

* 5,5 % dle ČBA k 31.1.2016

I v roce 2015 byla jedním z hlavních bodů strategie koncernu silná orientace na klienta. Jak vyplynulo z ankety klientské spokojenosti, klienti od nás očekávají rychlou reakci na své požadavky, rychlou realizaci, přímá a bezodkladná rozhodnutí a individuální řešení. O to se snažíme i v pobočce Praha. Předpokladem pro to je velmi dobrá znalost obchodních modelů našich klientů, díky které jsme schopni poskytnout klientům kompetentní poradenství.

Pro rok 2016 očekávají analytici Commerzbank růst HDP v České republice ve výši 2,5%. V rámci víceletého plánování je růst hlavním cílem pro rok 2016 také pro nás v České republice a na Slovensku. Chceme růst jak ve výnosech, tak i v počtu klientů, ke kterým vedle německých a mezinárodních firem patří i české a slovenské podniky. Na konci roku 2015 se nám podařilo uzavřít několik velmi atraktivních transakcí, které dávají příslib dobrého startu v roce 2016.

Věříme, že díky ještě většímu sblížení pražské pobočky s modelem korporátního bankovníctví v mateřském koncernu Commerzbank a propojením lokálních znalostí a mezinárodního know how silné finanční skupiny budeme pro naše klienty i nadále strategickým partnerem. Úspěšná partnerská spolupráce je založena na důvěře, kterou si od Vás, našich klientů, chceme zasloužit. Proto Vám budeme pozorně naslouchat, abychom Vám dokázali poskytnout to, co potřebujete a být Bankou po Vašem boku.

Michael T. Krüger
General Manager

Commerzbank AG

Commerzbank ve světě

Commerzbank je vedoucí bankou s mezinárodní působností a pobočkami ve více než 50 zemích světa. Těžištěm působnosti banky je Německo a Polsko. V divizích Privátní klienti, Mittelstandsbank (korporátní bankovníctví), Corporates & Markets a Střední a východní Evropa poskytuje privátním a firemním klientům jakož i institucionálním investorům rozsáhlé portfolio bankovních služeb a produktů. Commerzbank financuje přes 30% německého zahraničního obchodu a je neoddiskutovatelným lídrem korporátního bankovníctví. Dceřiné společnosti Comdirect a polská m-Bank jsou dvě celosvětově nejnovativnější online-banky. Commerzbank provozuje jednu z nejhustších pobočkových sítí z německých privátních bank, čítající kolem 1.050 poboček a více než 90 poradenských míst pro firemní klienty. Celkově se banka stará o 16 milionů privátních a 1 milion firemních klientů. Banka, založená v roce 1870, je zastoupena na všech významných světových finančních burzách. V roce 2015 dosáhla s 51.300 zaměstnanci hrubého výnosu 9,8 miliard euro.



Commerzbank v České republice

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

Commerzbank má v České republice další kanceláře v Brně (1998), Ostravě (2001) a Plzni (2007).

Vedle České republiky je Commerzbank od roku 1995 rovněž přítomna na slovenském trhu, kde má pobočku v Bratislavě poskytující komplexní servis stejně jako pražská pobočka.



Organizační struktura

Pobočka Praha

Vedení pobočky:



Beate Simon (do 9. 6. 2015)

Ing. Ludovít Bán

Vedoucí oddělení firemních zákazníků

Margaret Dvorak

Vedoucí pobočkové sítě

Armin Seifert

Vedoucí úvěrového oddělení

Tomáš Krejča

Vedoucí oddělení Financial Engineering

RNDr. Jaromír Hronek, CSc.

Vedoucí oddělení Treasury

Ing. Luboš Křen (do 1. 11. 2015)

Vedoucí oddělení Commerzbank
Transaction Services

Uwe Berthold (od 2. 11. 2015)

Vedoucí oddělení Commerzbank
Transaction Services



Michael Thomas Krüger (od 9. 6. 2015)

Ing. Eva Collardová, MBA

Vedoucí finančního oddělení

Dipl. Psych. Renata Kloubek

Vedoucí personálního oddělení

Ing. Pavel Čurilla

Vedoucí organizačního oddělení

Jens Hohmann

Vedoucí oddělení COO Praha

Ing. Petr Nentvich, MBA

Vedoucí kanceláře Brno
Oddělení firemních zákazníků

Ing. Ondřej Eliáš

Vedoucí kanceláře Plzeň
Oddělení firemních zákazníků

Dr. Roman Zedníček

Vedoucí kanceláře Ostrava
Oddělení firemních zákazníků

Zpráva nezávislého auditora

zřizovateli COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha, identifikační číslo 47610921, se sídlem Jugoslávská 1, Praha 2 (dále „Pobočka“), tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2015 a přílohy, včetně popisu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací (dále „účetní závěrka“).

Odpovědnost vedení Pobočky za účetní závěrku

Vedení Pobočky odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly Pobočky relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol Pobočky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Pobočky k 31. prosinci 2015 a jejího hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a tuto zprávu. Za ostatní informace odpovídá vedení Pobočky.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a zvážit, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy a zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že výše uvedené požadavky na ostatní informace nebyly splněny, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v této zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme nic takového nezjistili.

11. dubna 2016


zastoupená


Ing. Marek Richter
partner


Ing. Eva Loulová
statutární auditorka, ev. č. 1981

*PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz*

Účetní závěrka

Rozvaha a podrozvaha k 31. prosinci 2015

Aktiva:	Poznámka	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	115	2 367
Pohledávky za bankami	4	14 839	21 766
v tom: a) splatné na požádání		123	3 510
b) ostatní pohledávky		14 716	18 256
Pohledávky za klienty	5	17 423	19 694
v tom: a) splatné na požádání		4 587	3 740
b) ostatní pohledávky		12 836	15 954
Dluhové cenné papíry	6	0	1 787
v tom: a) vydané vládními institucemi		0	1 550
b) vydané ostatními osobami		0	237
Dlouhodobý nehmotný majetek	7.1	0	2
Dlouhodobý hmotný majetek	7.2	68	24
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		65	18
Ostatní aktiva	8	333	1 318
Náklady a příjmy příštích období		12	12
Aktiva celkem		32 790	46 970

Pasiva:	Poznámka	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Závazky vůči bankám	10	20 639	33 047
v tom: a) splatné na požádání		7 042	5 389
b) ostatní závazky		13 597	27 658
Závazky vůči klientům	11	11 177	12 026
v tom: a) splatné na požádání		10 288	8 369
b) ostatní závazky		889	3 657
Ostatní pasiva	12	365	1 379
Výnosy a výdaje příštích období		97	66
Rezervy	9	7	0
b) na daně		7	0
Rezervy na potenciální závazky	9	82	89
Oceňovací rozdíly z reálných hodnot cenných papírů		0	5
Nerozdělený zisk z předchozích období		100	101
Zisk za účetní období	13	323	257
Pasiva celkem		32 790	46 970

Podrozvahová aktiva:	Poznámka	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Poskytnuté přísliby a záruky	14.1, 14.2.	13 329	12 912
Pohledávky ze spotových operací		25	34
Pohledávky z pevných termínových operací	23.4	32 172	83 351
Podrozvahová aktiva celkem		45 526	96 297

Podrozvahová pasiva:	Poznámka	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Přijaté přísliby a záruky	5	18 919	18 603
Přijaté zástavy a zajištění	5	1 695	1 087
Závazky ze spotových operací		25	34
Závazky z pevných termínových operací	23.4	32 134	83 205
Podrozvahová pasiva celkem		52 773	102 929

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015

	Poznámka	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	475	577
z toho: z dluhových cenných papírů		11	13
Náklady na úroky a podobné náklady	16	-46	-98
Výnosy z poplatků a provizí	17	269	292
Náklady na poplatky a provize	18	-29	-22
Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	162	156
Ostatní provozní výnosy	20	358	332
Ostatní provozní náklady		-18	-19
Správní náklady	21	-698	-721
v tom: a) náklady na zaměstnance		-335	-371
z toho: aa) mzdy a platy		-249	-273
ab) sociální a zdravotní pojištění		-74	-83
ac) ostatní náklady na zaměstnance		-12	-15
b) ostatní správní náklady		-363	-350
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	7	-13	-11
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	126	154
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	-207	-305
Rozpuštění ostatních rezerv		14	1
Tvorba a použití ostatních rezerv	9	-1	-16
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		392	319
Daň z příjmů	22	-69	-62
Zisk za účetní období	13	323	257

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015

	Oceňovací rozdíly*	Nerozdělený zisk	Zisk běžného roku	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2014	4	41	254	299
Odvod zisku roku 2013 centrále	0	0	- 194	-194
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku po zdanění	1	0	0	1
Čistý zisk za účetní období	0	0	257	257
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2013	0	60	-60	0
Zůstatek k 31. prosinci 2014	5	101	257	363
Odvod zisku roku 2014 centrále	0	0	-259	-259
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku po zdanění	-5	0	0	-5
Čistý zisk za účetní období	0	0	323	323
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2014	0	-2	2	0
Ostatní změny	0	1	0	1
Zůstatek k 31. prosinci 2015	0	100	323	423

* Změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů po zohlednění odložené daně.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2015

1 Všeobecné informace

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha (dále jen „Banka“) byla založena dne 24. listopadu 1992 jako pobočka Commerzbank AG, sídlící ve Frankfurtu nad Mohanem, SRN. Banka má sídlo v Praze, obchodní zastoupení (expozituru) v Brně a kanceláře v Ostravě a Plzni. Ke dni 9. června 2015 došlo ke změně na postu vedoucího pobočky. Paní Beate Simon nahradil pan Michael Krüger.

Činnost Banky spočívá zejména v:

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

2 Účetní postupy

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a rea-

lizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou. Vedení banky je přesvědčeno, že Banka má adekvátní zdroje ke své podnikatelské činnosti v dohledné budoucnosti. Proto je tato účetní závěrka sestavena za předpokladu trvání podnikatelské činnosti Banky.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na milióny českých korun (mil. Kč), není-li uvedeno jinak.

2.2. Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

2.3. Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako středová tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrové a likvidní riziko v případě dluhopisů.

Banka používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Banky tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

2.4. Okamžik uskutečnění účetního případu

Pro účetní zachycení finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

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

Pro odúčtování finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

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

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

2.5. Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry jsou cenné papíry zařazené Bankou do této kategorie nebo cenné papíry, které nesplňují definici jiných kategorií. Zahrnují zejména dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity. Realizovatelné cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady a následně se oceňují reálnou hodnotou.

Realizovatelné cenné papíry byly oceněny k 31. prosinci 2015 a 2014 na základě oceňovacích technik s využitím tržních údajů, úvěrového rizika emitenta cenného papíru a s přihlédnutím k likviditě kapitálového trhu.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

2.6. Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatní finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

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

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Banku negativní.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

Banka předem vymezuje určité deriváty k zajištění reálné hodnoty vybraných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty).

Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění následujících kritérií:

- (i) derivát odpovídá strategii Banky v řízení rizik,
- (ii) před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich vzájemných vztahů,
- (iii) dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období,
- (iv) zajištění je průběžně efektivní,
- (v) zajištěná položka není cenným papírem oceněným reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění reálné hodnoty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty současně s příslušným oceňovacím rozdílem zajištěného aktiva nebo závazku, který odpovídá zajišťovanému riziku. Banka zajišťuje reálnou hodnotu poskytnutých úvěrů vůči úrokovému riziku a oceňovací rozdíly zajišťovacích derivátů a zajišťovaných položek jsou vykázané v čisté hodnotě v úrokových nákladech nebo úrokových výnosech.

Pokud derivát zajišťující reálnou hodnotu již nespĺňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, úprava účetní hodnoty zajišťovaného nástroje, úročeného za použití metody efektivní úrokové sazby, se postupně odepisuje do výkazu zisku a ztráty po dobu splatnosti zajišťované položky.

2.7. Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo nákladů během stanoveného období. Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

Lineární metoda je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok v okamžiku vypořádání koupě, u úvěrů, ostatních pohledávek a závazků, pokud jsou období mezi jednotlivými splátkami kratší než jeden rok. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky placené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a veškeré prémie nebo diskonty. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Výnosy z nesplacených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplacené úvěry.

2.8. Sankční úroky

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

2.9. Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

2.10. Pohledávky

Pohledávky vytvořené Bankou se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Pokud je pohledávka zajištěna, Banka bere v úvahu peněžní tok, který může nastat při nuceném prodeji zástavy snížený o náklady spojené s prodejem bez ohledu na to, zda je nucený prodej pravděpodobný či nikoli. Nedobytné pohledávky jsou odepisovány s použitím opravných položek nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich splacení je nereálné.

2.11. Rezervy

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

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech. Diskont je postupně rozpuštěn do úrokových nákladů.

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

2.12. Opravné položky

Banka musí nejdříve posoudit, zda existuje důvod pro snížení rozvahové hodnoty jednotlivých úvěrů. Jednotlivé úvěry jsou tříděny do pěti kategorií dle definic vydaných ČNB (standardní, sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové). Úvěry se selháním (nestandardní, pochybné, ztrátové) zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a jsou po splatnosti více než 90 dnů nebo vykazují jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka. Sledované pohledávky zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a nejsou po splatnosti déle než 90 dní.

Opravné položky jednotlivých úvěrů korigují nominální hodnotu jednotlivých pohledávek. Výše opravných položek k pohledávkám a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji.

Banka posuzuje snížení hodnoty pohledávek, které nejsou jednotlivě významné, přímo na portfoliovém základě, jestliže ocenění každé pohledávky zařazené do portfolia nepřevýšilo k okamžiku zařazení 81,075 mil. Kč (ekvivalent 3 mil. Euro).

Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve

výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

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

2.13. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

Majetek užívaný na základě smluv o finančním leasingu nebyl aktivován do konce roku 2013 a byl účtován stejným způsobem jako operativní leasing s tím, že částky nájemného jsou zahrnuty do nákladů rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Rovněž celkové leasingové závazky nejsou vykazovány v pasivech.

2.14. Daň z přidané hodnoty

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

2.15. Odložená daň

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

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Banka očekává realizaci odlože-

né daňové pohledávky nebo zúčtování odloženého daňového závazku.

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

2.16. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů.

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

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

2.17 Spřízněné strany

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

- vedoucí zaměstnanci Banky, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Banky („vedoucí zaměstnanci Banky“),
- centrála ovládající Banku a její vedoucí zaměstnanci,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) vedoucím zaměstnancům,
- společnosti, v nichž vedoucí zaměstnanci drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s více než 10% hlasovacích práv v Commerzbank AG a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 4, 5, 10, 11, 14, 15, 16, 20, 21 a 22.

2.18. Následné události

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

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

2.19 Změna účetní politiky

Banka v daném období neměnila své účetní postupy.

3 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Pokladní hotovost	38	53
Povinné minimální rezervy	77	2 314
Běžné vklady u centrální banky	0	0
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem	115	2 367

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Banka může využívat peněžní prostředky uložené na účtu povinných minimálních rezerv u ČNB za podmínky dodržení stanovené průměrné výše rezerv v udržovacím období. Tyto vklady jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2015 a 2014 činila 0,05 %.

4 Pohledávky za bankami

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Běžné účty u bank	50	150
Termínové vklady u centrálních bank	8 000	11 080
Termínové vklady u ostatních bank splatné do 24 hod	74	3 360
Ostatní termínové vklady u bank	5 380	6 381
Standardní úvěry bankám	1 112	728
Ostatní pohledávky za bankami	223	67
Pohledávky za bankami celkem	14 839	21 766

Banka neměla k 31. prosinci 2015 a 2014 žádné opravné položky k pohledávkám za bankami.

4.1 Úvěry a pohledávky za spřízněnými stranami ze skupiny Commerzbank AG

Standardní úvěry a pohledávky za bankami zahrnují tyto úvěry a pohledávky za bankami ze skupiny Commerzbank AG:

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Commerzbank, Bratislava branch	4 321	756
Commerzbank, Frankfurt (centrála)	1 118	4 585
mBank S.A. (dříve BRE Bank S.A.)	46	25
Commerzbank, Tokyo branch	2	5
Commerzbank (Budapest) Zrt., Budapest	1	5
Commerzbank, Singapore branch	0	1
Celkem	5 488	5 377

5 Pohledávky za klienty

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Běžné účty právnických a fyzických osob – kontokorent	3 483	3 128
Standardní úvěry klientům	12 365	15 641
Standardní pohledávky celkem	15 848	18 769
Klasifikované úvěry klientům	2 133	1 409
Pohledávky za klienty celkem	17 981	20 178
Opravná položka ke klasifikovaným pohledávkám (poznámka 9)	-558	-484
Účetní hodnota pohledávek za klienty celkem	17 423	19 694

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2015 tvoří konsorciální úvěry 3 031 mil. Kč (2014: 213 mil. Kč).

5.1 Kvalita portfolia pohledávek

Banka při uzavírání úvěrových smluv vyhodnocuje bonitu klienta.

U pohledávek po lhůtě splatnosti Banka nejprve uhrazení těchto pohledávek písemně urguje, v případě neúspěšnos-

ti přistupuje k právnímu řešení (podání příslušných žalob a vedení soudních sporů). V případě získání exekučního titulu vymáhá Banka uhrazení těchto pohledávek všemi právně dostupnými prostředky včetně zapojení exekutorů.

Pohledávky vůči klientům lze dle definic vydaných ČNB analyzovat takto:

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Standardní	15 848	18 769
Sledované	1 131	498
V selhání:		
- nestandardní	646	563
- pochybné	272	264
- ztrátové	84	84
Pohledávky vůči klientům celkem	17 981	20 178

Současnou hodnotu přijatých zástav za úvěry klientům lze analyzovat:

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Peněžní prostředky	161	166
Nemovitě zástavy	59	56
Ostatní přijaté zástavy	1 475	865
Ostatní záruky a ručení	18 919	18 603
Přijaté zástavy za úvěry klientům celkem	20 614	19 690

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

V roce 2015 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 62 mil. Kč (2014: 791,4 mil. Kč). Pohledávka je považována za restrukturalizovanou, pokud Banka poskytla dlužníkovi úlevu, protože by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Za restrukturalizovanou pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru, pokud dlužník plnil povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

5.2. Úvěry spřízněným stranám

Standardní pohledávky za soukromými právníckými a fyzickými osobami zahrnují tyto úvěry spřízněným stranám:

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Immobilien-gesellschaft Ost Hägle, s.r.o.	0	45
Transfinance a.s.	N/A (pozn. 15.1.)	78
FOSSUM Vermietungsges. ML. BOLESLAV s.r.o.	0	36
Úvěry spřízněným stranám celkem	0	159

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2015 i k 31. prosinci 2014 žádné úvěry.

Všechny úvěry spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti v podstatě za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům a podle názoru vedení nepředstavovaly vyšší než běžné úvěrové riziko, ani nevykazovaly jiné nepříznivé rysy.

5.3. Přijaté záruky od spřízněných stran

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Commerzbank, Frankfurt - centrála	525	197
Commerzbank, Essen branch	385	393
Commerzbank, Berlin branch	171	184
Commerzbank, Düsseldorf branch	61	39
Commerzbank, Leipzig branch	5	5
Commerzbank, Nürnberg branch	3	3
Commerzbank, Hamburg branch	1	1
Celkem	1 151	822

6 Cenné papíry

(mil. Kč)	Státní pokladniční poukázky k 31. prosinci 2014	Dluhové cenné papíry k 31. prosinci 2014
Realizovatelné	1 550	237
Cenné papíry celkem	1 550	237

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

K 31. prosinci 2015 Banka nedržela žádné cenné papíry.

Žádný cenný papír nebyl použit jako kolaterál v repo obchodech.

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

	31. prosince 2014 mil. Kč
Obchodované na burzovních trzích v ČR	237
Neobchodované – pokladniční poukázky	1 550
Celkem	1 787

7 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

7.1 Dlouhodobý nehmotný majetek – software

	31. prosince 2014 mil. Kč	Pořízení / odpis mil. Kč	Vyřazení mil. Kč	31. prosince 2015 mil. Kč
Pořizovací cena	29	0	-1	28
Oprávky	- 27	-1	0	-28
Zůstatková hodnota	2	-1	-1	0

7.2 Provozní dlouhodobý hmotný majetek

	31. prosince 2014 mil. Kč	Pořízení / odpis mil. Kč	Vyřazení mil. Kč	31. prosince 2015 mil. Kč
Pořizovací cena	149	55	-30	174
Budovy	37	54	-9	82
Zařízení a vybavení	112	1	-21	92
Oprávky	- 125	-11	30	-106
Budovy	- 18	-8	9	-17
Zařízení a vybavení	- 107	-3	21	-89
Zůstatková hodnota	24	44	0	68

K 31. prosinci 2015 a 2014 Banka neposkytla žádný dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek do zástavy.

8 Ostatní aktiva

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Poskytnuté provozní zálohy	1	23
Uspořádací účty	75	50
Finanční deriváty (poznámka 24.4)	233	1 225
Odložená daňová pohledávka (poznámka 23)	18	19
Ostatní pohledávky	6	1
Ostatní aktiva celkem	333	1 318

9 Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k aktivům:

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Rezerva na daň z příjmů		
Rezerva na daň z příjmů	68	0
Záloha na daň z příjmů	-61	0
Rezerva na daň z příjmů	7	0
Ostatní rezervy		
Rezervy na potenciální právní spory	75	71
Rezervy na ostatní závazky	7	18
Ostatní rezervy celkem	82	89
Opravné položky		
Klasifikované pohledávky vůči klientům (poznámka 5)	558	484
Opravné položky celkem	558	484

Změnu stavu rezerv daně z příjmů lze analyzovat takto:

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
K 1. lednu	0	0
Tvorba	6	0
K 31. prosinci	6	0

Změnu stavu rezerv na potenciální závazky lze analyzovat takto:

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
K 1. lednu	71	70
Kurzový rozdíl a vliv diskontování	4	1
K 31. prosinci	75	71

Změnu stavu rezerv na ostatní závazky lze analyzovat takto:

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
K 1. lednu	18	3
Tvorba	1	16
Kurzový přepoččet	2	0
Rozpuštění	-14	-1
K 31. prosinci	7	18

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

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
K 1. lednu	484	342
Tvorba	207	305
Kurzový přepočet	-7	-9
Rozpuštění	-126	-154
K 31. prosinci	558	484

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

10 Závazky vůči bankám

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Běžné účty bank	492	1 117
Termínové vklady splatné do 24 hod	6 550	4 272
Ostatní termínové vklady bank	13 597	27 658
Závazky vůči bankám celkem	20 639	33 047

10.1. Vklady od spřízněných stran

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Commerzbank Frankfurt - centrála	12 850	26 189
Commerzbank, Bratislava branch	2 223	2 792
mBank S.A. (dříve BRE Bank S.A.), organizační složka podniku, Praha	91	35
Commerzbank, Paris branch	57	109
Commerzbank, London branch	4	1
Commerzbank (Budapest) Zrt., Budapest	2	6
Commerzbank, New York	0	1
Vklady od spřízněných stran celkem	15 227	29 133

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

11 Závazky vůči klientům

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Závazky vůči státním institucím	11	11
Závazky vůči obcím	0	2
Závazky vůči klientům	11 166	12 013
Závazky vůči klientům celkem	11 177	12 026

11.1. Závazky vůči klientům dle typu

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Závazky splatné na požádání	10 106	8 369
Úsporné účty se splatností	666	3 328
Úsporné účty s výpovědní lhůtou	182	262
Ostatní závazky vůči klientům	223	67
Závazky vůči klientům celkem	11 177	12 026

11.2. Vklady od spřízněných stran

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Immobilien-gesellschaft Ost Hägle, s.r.o.	82	37
Commerz systems, GmbH	69	0
Commerz Real Mobilienleasing, GmbH	3	9
Fab Fab, GmbH	1	0
Vklady od spřízněných stran celkem	155	46

Banka nenevidovala žádné vklady od vedoucích zaměstnanců k 31. prosinci 2015 ani 2014.

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

12 Ostatní pasiva

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Finanční deriváty (poznámka 24.4)	188	1 072
Uspořádací účty	111	231
Dohadné účty pasivní	48	68
Ostatní závazky	18	8
Ostatní pasiva celkem	365	1 379

Banka neměla k 31. prosinci 2015 a 2014 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

13 Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 323 mil. Kč za rok 2015 je navržen k rozdělení takto:

	2015 mil. Kč
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	394
Převod do nerozděleného zisku	-71
Čistý zisk	323

Převod do nerozděleného zisku představuje rozdíl mezi čistým účetním ziskem podle českých účetních standardů a čistým účetním ziskem podle německých účetních standardů. Rozdíl způsobuje především odlišný přístup v oblasti účtování rezerv a oceňování derivátů.

14 Eventuality a přísliby

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

14.1. Poskytnuté záruky klientům

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Poskytnuté záruky		
Za banky ve skupině – dceřiné společnosti a ostatní ovládané banky	275	108
Za nebankovní společnosti ve skupině – dceřiné a ostatní ovládané společnosti	0	1
Za ostatní banky	598	1 635
Za ostatní klienty	6 793	5 824
Poskytnuté záruky celkem	7 666	7 568
Rezerva na poskytnuté záruky (poznámka 9)	0	-15
Účetní hodnota poskytnutých záruk celkem	7 666	7 553

14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Neodvolatelné úvěrové přísliby		
Klientům	5 431	4 581
Bankám	232	763
Celková hodnota poskytnutých příslibů a záruk	5 663	5 344

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2015 a 2014 žádné záruky ani úvěrové přísliby.

15 Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
Mezibankovní transakce	28	40
Úvěry poskytnuté klientům a státu	436	524
Dluhopisy	11	13
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	475	577

Dle vedení Banky bylo k 31. prosinci 2015 do výnosů zahrnuto 55 mil. Kč úroků z úvěrů v selhání (2014: 26 mil. Kč).

V roce 2015 Banka evidovala nesplacené sankční úroky ve výši 23,2 mil. Kč (2014: 4,6 mil. Kč).

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

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
Commerzbank Frankfurt – centrála	15	25
Commerzbank Bratislava branch	4	3
Transfinance, a.s.	N/A	1
FOSSUM Vermietungsges. ML. BOLESLAV s.r.o.	0	1
Immobilien-gesellschaft Ost Hägle, s.r.o.	0	1
mBank (BRE Bank) S.A., Warsaw	1	1
Celkem	20	32

Společnost Transfinance, a.s. není k 31. prosinci 2015 vedena jako spřízněná strana z důvodu jejího prodeje mimo skupinu Commerzbank AG v průběhu roku 2015.

16 Náklady na úroky a podobné náklady

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
Mezibankovní transakce	40	94
Vklady klientů a státu	2	3
Ostatní	4	1
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	46	98

16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
Commerzbank Frankfurt - centrála	41	87
Commerzbank (Euroasija) SAO, Moscow	0	4
Commerzbank, Bratislava branch	-3	0
Celkem	38	91

17 Výnosy z poplatků a provizí

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
Domácí a zahraniční platební styk	126	115
Výnosy ze záruk a garancí	46	43
Výnosy z dokumentárních inkas a akreditivů	35	40
Poplatky a provize spojené s poskytováním úvěrů	51	77
Výnosy ze zprostředkování nákupu a prodeje derivátů	3	7
Ostatní poplatky a provize	8	10
Výnosy z poplatků a provizí celkem	269	292

18 Náklady na poplatky a provize

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
Poplatky a provize za úvěry	16	10
Domácí a zahraniční platební styk	10	7
Poplatky a provize za podrozvahu	2	3
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	1	2
Náklady na poplatky a provize celkem	29	22

19 Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
Zisky / (Ztráty) z devizových transakcí	407	-569
Zisky z transakcí s měnovými finančními deriváty	-244	729
Ztráty z transakcí s úrokovými finančními deriváty	-1	-4
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	162	156

20 Ostatní provozní výnosy

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
Vnitrokoncernové zúčtování výnosů	334	328
Ostatní výnosy z běžné činnosti	24	4
Ostatní provozní výnosy celkem	358	332

Vnitrokoncernové zúčtování výnosů představuje přefakturaci nákladů spojených s výkonem činností pro centrálu ve Frankfurtu nad Mohanem a zároveň fakturaci služeb poskytnutých v oblastech řízení a administrativních služeb. Tyto služby Banka poskytuje pobočkám Bratislava, Vídeň, Lucemburg, dceřiným společnostem v Budapešti a v Moskvě.

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

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
Commerzbank Frankfurt – centrála	307	301
Commerzbank, Bratislava branch	21	22
Commerz Systems, GmbH	7	0
Commerzbank, Wien	2	1
Commerzbank (Budapest) Zrt., Budapest	1	2
Commerzbank, Moskva	1	2
Celkem	339	328

21 Správní náklady

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
Náklady na zaměstnance	335	370
Náklady vůči centrálním funkcím ve Frankfurtu nad Mohanem	129	128
Náklady na outsourcing	79	74
Nájemné a leasing	55	49
Náklady na informační technologie	25	29
Náklady na právní aj. poradenství	0	9
Náklady na odměny auditorské společnosti:		
- povinný audit roční účetní závěrky	2	2
Ostatní správní náklady	73	60
Správní náklady celkem	698	721

Náklady na zaměstnance jsou analyzovány ve výkazu zisku a ztráty.

V roce 2015 byly vedoucím zaměstnancům Banky vyplaceny mzdy a platy v celkové výši 43 mil. Kč (2014: 44 mil. Kč), sociální a zdravotní pojištění hrazené Bankou činilo 7,3 mil. Kč (2014: 7 mil. Kč). Vedoucími zaměstnanci Banky jsou její ředitelé a dále vedoucí oddělení na prvním stupni organizační struktury (k 31. prosinci 2015 celkem 13 zaměstnanců a 2014 celkem 13). K 1.10.2015 došlo k převodu 159 zaměstnanců tvořící divizi poskytující IT služby do samostatné společnosti Commerz Systems GmbH, odštěpný závod.

21.1. Statistika zaměstnanců

	2015	2014
Průměrný počet zaměstnanců	131	275

V roce 2014 a 2015 Banka přispěla svým zaměstnancům na penzijní připojištění 1 mil. Kč.

22 Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
Splatný daňový náklad	68	64
Odložený daňový náklad / výnos (-)	1	-2
Daňový náklad celkem	69	62

Záloha na daň z příjmů byla zaplacená ve výši 61 mil. Kč, rezerva na daň z příjmů byla vytvořena ve výši 7 mil. Kč.

Splatná daň byla vypočítána následovně:

	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
Zisk před zdaněním	392	319
Výnosy nepodléhající zdanění	-83	-80
Daňově neuznatelné náklady	49	95
Ostatní položky upravující základ daně	0	2
Daňový základ	358	336
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	68	64

Odložená daňová pohledávka je vypočtena ve výši 19 % (daňová sazba pro rok 2014 a 2015), v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu a lze ji analyzovat následovně:

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Odložená daňová pohledávka k 1. lednu	19	17
Realizovatelné cenné papíry	1	0
Opravné položky a rezervy k úvěrům	-2	2
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	18	19

	31. prosince 2015 mil. Kč	31. prosince 2014 mil. Kč
Odložená daňová pohledávka		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	16	17
Daňově neuznatelné sociální pojištění	2	3
Celkem	18	20
Odložený daňový závazek		
Rozdíl mezi reálnou hodnotou a pořizovací cenou realizovatelných cenných papírů	0	-1
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka 8)	18	19

23 Finanční rizika

23.1. Strategie užívání finančních nástrojů

Aktivita Banky spočívají hlavně v používání finančních nástrojů. Banka přijímá vklady od klientů, pevně i pohyblivě úročené, na různě dlouhá období a snaží se dosáhnout nadprůměrných úrokových marží jejich investováním do kvalitních aktiv. Banka se snaží zvýšit tyto marže přeměnou krátkodobých vkladů na dlouhodobé úvěry s vyšším úročením při zachování dostatečné likvidity pro úhradu všech případných splatných nároků.

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

Banka také obchoduje s finančními nástroji, včetně derivátů, obchodovanými na organizovaných trzích i „přes přepážku“ s cílem využití krátkodobých výkyvů na akciových

a dluhopisových trzích a v měnových, úrokových a komoditních cenách. Orgány Banky stanovují limity obchodování a výši angažovanosti pro závěrečné i průběžné denní pozice. Měnové a úrokové angažovanosti plynoucí z těchto derivátů jsou uzavřeny protipozicemi.

23.2. Úvěrové riziko

Banka vyvažuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, skupině dlužníků, zeměpisným a odvětvovým segmentům. Tato rizika jsou periodicky sledována a ročně nebo i častěji přezkoumávána. Limity úvěrového rizika podle produktu a odvětvového nebo zeměpisného segmentu jsou schvalovány centrálou ve

Frankfurtu nad Mohanem. Kromě toho jsou neočekávané ztráty a koncentrace úvěrových rizik měřeny a aktivně řízeny prostřednictvím vnitřního modelu VAR. Všechny shora uvedené ukazatele jsou zakotveny ve vnitřních pravidlech úvěrových procesů a kompetencí.

Banka se domnívá, že současné úvěrové portfolio je velice kvalitní, neboť hodnota potřebných opravných položek tvoří méně než 2,91% z účetní hodnoty úvěrového portfolio. Banka používá pro zajištění těchto úvěrů zástavní právo k pozemkům, postoupení pohledávek, záruky, patronátní prohlášení apod. Banka sleduje koncentraci rizik podle geografického a oborového členění.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2015	Tuzemsko mil. Kč	Evropská unie mil. Kč	Ostatní Evropa mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	115	0	0	0	115
Pohledávky za bankami	8 000	5 492	1 028	319	14 839
Pohledávky za klienty	14 846	1 144	1 433	0	17 423
Ostatní aktiva	341	72	0	0	413
Aktiva celkem	23 302	6 708	2 461	319	32 790

31. prosince 2014	Tuzemsko mil. Kč	Evropská unie mil. Kč	Ostatní Evropa mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 367	0	0	0	2 367
Pohledávky za bankami	15 579	5 380	684	123	21 766
Pohledávky za klienty	14 407	3 848	1 439	0	19 694
Realizovatelné cenné papíry	1 787	0	0	0	1 787
Ostatní aktiva	475	839	42	0	1 356
Aktiva celkem	34 615	10 067	2 165	123	46 970

Informace o segmentech podle bankovních oborů

31. prosince 2015	Firemní bankovníctví mil. Kč	Investiční bankovníctví mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	115	0	0	115
Pohledávky za bankami	1 024	0	13 815	14 839
Pohledávky za klienty	16 463	959	1	17 423
Ostatní aktiva	84	0	329	413
Aktiva celkem	17 686	959	14 145	32 790

31. prosince 2014	Firemní bankovníctví mil. Kč	Investiční bankovníctví mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 367	0	0	2 367
Pohledávky za bankami	685	0	21 081	21 766
Pohledávky za klienty	17 613	2 077	4	19 694
Realizovatelné cenné papíry	237	0	1 550	1 787
Ostatní aktiva	313	0	1 043	1 356
Aktiva celkem	21 215	2 077	23 678	46 970

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2015	Banky tuzemské mil. Kč	Banky zahraniční mil. Kč	Obchodní společnosti mil. Kč	Státní organizace mil. Kč	Fyzické osoby mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	115	0	0	0	0	115
Pohledávky za bankami	8 000	6 839	0	0	0	14 839
Pohledávky za klienty	0	0	17 377	0	46	17 423
Ostatní aktiva	111	45	256	0	1	413
Aktiva celkem	8 226	6 884	17 633	0	47	32 790

31. prosince 2014	Banky tuzemské mil. Kč	Banky zahraniční mil. Kč	Obchodní společnosti mil. Kč	Státní organizace mil. Kč	Fyzické osoby mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 367	0	0	0	0	2 367
Pohledávky za bankami	15 580	6 186	0	0	0	21 766
Pohledávky za klienty	0	0	19 615	0	79	19 694
Realizovatelné cenné papíry	0	0	237	1 550	0	1 787
Ostatní aktiva	21	860	474	0	1	1 356
Aktiva celkem	17 968	7 046	20 326	1 550	80	46 970

23.3 Tržní riziko

Banka je vystavena tržnímu riziku vznikajícímu z otevřených pozic v úrokových sazbách a měnách, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům na trhu a změnám v proměnlivosti tržních sazeb nebo cen, jakými jsou např. úrokové sazby, úvěrové marže, měnové kurzy.

Banka používá metodu „value at risk“ („VAR“) k odhadu tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty na základě mnoha předpokladů o změnách tržních podmínek. Centrála ve Frankfurtu nad Mohanem stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány.

Pro posouzení tržních ztrát pramenících z extrémních tržních změn jsou Bankou definovány stresové scénáře, na jejichž základě je vypočtena hodnota Stress testu – očekávaná maximální ztráta v případě obzvlášť nepříznivých tržních podmínek.

Denní tržní hodnota VAR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 97,5 % za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující pracovní den. Skutečné výstupy jsou pravidelně sledovány za účelem posouzení vhodnosti předpokladů a parametrů/faktorů použitých ve výpočtu VAR.

Protože VAR je nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Banky, limity VAR jsou stanoveny vedením Banky pro jednotlivé obchody a portfolia; vedení Banky denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity, spolu s konsolidovaným VAR celé Banky. Konsolidovaná hodnota VAR Banky k 31. prosinci 2015 byla 2,5 mil. Kč (k 31. prosinci 2014: 2,2 mil. Kč). Průměrná konsolidovaná denní hodnota VAR činila v roce 2015 2,4 mil. Kč (v roce 2014: 2,8 mil. Kč).

Hodnoty stresového testování se analogicky s hodnotami VAR předkládají na denní bázi vedení Banky a Centrále Commerzbank AG. V roce 2015 nebyly nikdy překročeny limity ani VAR, ani stresového testování (průměrná roční hodnota v roce 2015 dosahovala 22,18 % (v roce 2014: 39,02 %).

23.4. Finanční deriváty

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

Deriváty celkem

31. prosince 2015	Nominální hodnota aktiv mil. Kč	Nominální hodnota pasiv mil. Kč	Kladná reálná hodnota mil. Kč	Záporná reálná hodnota mil. Kč
Úrokové deriváty	3 769	3 770	38	38
Měnové deriváty	28 403	28 364	195	150
Celkem	32 172	32 134	233	188

31. prosince 2014	Nominální hodnota aktiv mil. Kč	Nominální hodnota pasiv mil. Kč	Kladná reálná hodnota mil. Kč	Záporná reálná hodnota mil. Kč
Úrokové deriváty	2 208	2 208	44	50
Měnové deriváty	81 143	80 997	1 181	1 022
Celkem	83 351	83 205	1 225	1 072

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

Deriváty k obchodování

31. prosince 2015	Nominální hodnota aktiva mil. Kč	Nominální hodnota pasiva mil. Kč	Kladná reálná hodnota mil. Kč	Záporná reálná hodnota mil. Kč
Úrokové deriváty				
Swapy	3 769	3 770	38	38
Celkem	3 769	3 770	38	38
Měnové deriváty				
Forwardy	4 783	4 768	35	16
Swapy	23 620	23 596	160	134
Celkem	28 403	28 364	195	150
Deriváty k obchodování celkem	32 172	32 134	233	188

31. prosince 2014	Nominální hodnota aktiva mil. Kč	Nominální hodnota pasiva mil. Kč	Kladná reálná hodnota mil. Kč	Záporná reálná hodnota mil. Kč
Úrokové deriváty				
Swapy	2 208	2 208	44	50
Celkem	2 208	2 208	44	50
Měnové deriváty				
Forwardy	11 071	11 071	77	76
Swapy	70 072	69 926	1 104	946
Celkem	81 143	80 997	1 181	1 022
Deriváty k obchodování celkem	83 351	83 205	1 225	1 072

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

23.5 Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Centrála ve Frankfurtu nad Mohanem stanovuje limity angažovanosti podle měn a v součtu pro závěrečné i průběžné denní pozice, které jsou denně sledovány.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Banky v účetních hodnotách.

31. prosince 2015 (mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	93	12	4	6	115
Pohledávky za bankami	8 001	5 538	1 219	81	14 839
Pohledávky za klienty	10 396	6 548	476	3	17 423
Ostatní aktiva	383	17	3	10	413
Aktiva celkem	18 873	12 115	1 702	100	32 790
Pasiva					
Závazky vůči bankám	4 190	11 874	4 570	5	20 639
Závazky vůči klientům	5 423	4 687	963	104	11 177
Rezervy	88	1	0	0	89
Ostatní pasiva	791	45	22	27	885
Pasiva celkem	10 492	16 607	5 555	136	32 790
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	8 381	-4 492	-3 853	-36	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	-8 999	5 001	3 984	52	38
Čistá otevřená měnová pozice	-618	509	131	16	38

31. prosince 2014 (mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 346	13	3	5	2 367
Pohledávky za bankami	15 671	2 160	3 877	58	21 766
Pohledávky za klienty	12 195	6 923	574	2	19 694
Realizovatelné cenné papíry	1 787	0	0	0	1 787
Ostatní aktiva	1 333	7	8	8	1 356
Aktiva celkem	33 332	9 103	4 462	73	46 970
Pasiva					
Závazky vůči bankám	8 040	17 792	7 203	12	33 047
Závazky vůči klientům	6 852	4 625	478	71	12 026
Rezervy	74	15	0	0	89
Ostatní pasiva	1 689	44	55	20	1 808
Pasiva celkem	16 655	22 476	7 736	103	46 970
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	16 677	-13 373	-3 274	-30	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	-16 516	13 339	3 275	48	146
Čistá otevřená měnová pozice	161	-34	1	18	146

23.6. Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů. Centrála ve Frankfurtu nad Mohanem stanovuje limity výše rozdílů úrokových sazeb, které lze podstupovat. Tyto limity jsou denně sledovány. V rozvaze Banky převažují aktiva a pasiva s pevnou úrokovou sazbou.

23.7. Riziko likvidity

Banka je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, marží a vypořádání derivátů. Banka neudrzuje peněžní zdroje pro uspokojení všech těchto potřeb, protože ze zkušeností vyplývá,

že s vysokou mírou pravděpodobnosti lze určit minimální úroveň reinvestování splatných zdrojů. Centrála ve Frankfurtu nad Mohanem stanovuje limity likvidity podle časových pásem a jednotlivých měn. Tyto limity jsou denně sledovány. Reálné hodnoty derivátů jsou uvedeny v položce ostatní aktiva a ostatní pasiva. Banka je schopna jakékoliv otevřené pozice na finančních trzích v případě potřeby uzavřít. Běžná splatnost finančních derivátů se pohybuje v intervalu do 1 roku.

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




31. prosince 2015	Do 3 měsíců mil. Kč	3 - 12 měsíců mil. Kč	1 - 5 let mil. Kč	Více než 5 let mil. Kč	Nespecifikováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	38	0	0	0	77	115
Pohledávky za bankami	10 919	1 896	2 019	5	0	14 839
Pohledávky za klienty	6 944	1 362	7 594	653	870	17 423
Ostatní aktiva	127	93	15	0	178	413
Aktiva celkem	18 028	3 351	9 628	658	1 125	32 790
Pasiva						
Závazky vůči bankám	15 027	2 719	2 893	0	0	20 639
Závazky vůči klientům	10 808	369	0	0	0	11 177
Rezervy	0	0	0	0	89	89
Ostatní pasiva	63	78	15	0	729	885
Pasiva celkem	25 898	3 166	2 908	0	818	32 790
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-7 870	185	6 720	658	307	0

31. prosince 2014	Do 3 měsíců mil. Kč	3 - 12 měsíců mil. Kč	1 - 5 let mil. Kč	Více než 5 let mil. Kč	Nespecifikováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	52	0	0	0	2 315	2 367
Pohledávky za bankami	19 610	1 727	429	0	0	21 766
Pohledávky za klienty	10 434	1 868	6 245	892	255	19 694
Realizovatelné cenné papíry	500	1 051	0	0	236	1 787
Ostatní aktiva	782	340	75	1	158	1 356
Aktiva celkem	31 378	4 986	6 749	893	2 964	46 970
Pasiva						
Závazky vůči bankám	32 231	315	501	0	0	33 047
Závazky vůči klientům	11 576	450	0	0	0	12 026
Rezervy	0	0	0	0	89	89
Ostatní pasiva	733	273	51	1	750	1 808
Pasiva celkem	44 540	1 038	552	1	839	46 970
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-13 162	3 948	6 197	892	2 125	0

24 Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2015.

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

Datum sestavení	Podpis statutárního zástupce	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky
11. duben 2016	 Michael T. Krüger	 Ing. Eva Collardová, MBA	 Ing. Vladimír Kugler



COMMERZBANK Aktiengesellschaft

pobočka Praha

Jugoslávská 1

120 21 Praha 2

Tel.: +420 221 193 111

Fax: +420 221 193 699

info_cz@commerzbank.com

www.commerzbank.cz

