

COMMERZBANK Aktiengesellschaft,
pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Priebežná účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo za štvrtrok
končiaci sa 31. marcom 2010

Obsah

| | |
|---|----|
| Výkaz súhrmných ziskov a strát..... | 3 |
| Súvaha..... | 4 |
| Výkaz peňažných tokov..... | 5 |
| 1 Všeobecné informácie..... | 5 |
| 1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. marcu 2010..... | 6 |
| 1.2 Informácie o akcionároch Commerzbank Aktiengesellschaft k 31. marcu 2010..... | 7 |
| 2 Súhrn hlavných účtovných postupov..... | 7 |
| 2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky..... | 7 |
| 2.2 Prepočet zahraničných mien..... | 7 |
| 2.3 Finančný majetok a finančné záväzky..... | 8 |
| 2.3.1 Finančný majetok..... | 8 |
| 2.3.2 Finančné záväzky..... | 8 |
| 2.4 Triedy finančných nástrojov..... | 9 |
| 3 Riadenie finančného rizika..... | 11 |
| 3.1 Úverové riziko..... | 11 |
| 3.1.1 Oceňovanie úverového rizika..... | 11 |
| 3.1.2 Kontrola limitov úverového rizika a zásady riadenia rizika..... | 13 |
| 3.1.3 Pokles hodnoty a zásady tvorby opravných položiek..... | 13 |
| 3.1.4 Maximálna úverová angažovanosť pred zabezpečením..... | 14 |
| 3.1.5 Koncentrácia úverových rizík finančného majetku..... | 14 |
| 3.1.6 Finančný majetok..... | 17 |
| 3.2 Trhové riziko..... | 19 |
| 3.2.1 Techniky merania trhového rizika..... | 19 |
| 3.2.2 Prehľad VaR k 31.3.2010..... | 20 |
| 3.2.3 Devízové riziko..... | 20 |
| 3.2.4 Úrokové riziko..... | 20 |
| 3.3 Riziko likvidity..... | 20 |
| 3.3.1 Proces riadenia rizika likvidity..... | 20 |
| 3.3.2 Prístup k financovaniu..... | 20 |
| 3.3.3 Nederivátové finančné záväzky a aktíva určené na riadenie rizika likvidity..... | 20 |
| 3.3.4 Ukazovateľ likvidity..... | 22 |
| 3.3.5 Peňažné toky z finančných derivátov..... | 22 |
| 3.3.6 Prísľuby a podmienené záväzky..... | 22 |
| 3.4 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov..... | 23 |
| 3.4.1 Majetok a záväzky neocenené reálnou hodnotou..... | 24 |
| 3.5 Riadenie kapitálu..... | 25 |
| 4 Dôležité účtovné odhady a využitie úsudku pri aplikácii účtovných postupov..... | 25 |
| 5 Čisté úrokové výnosy..... | 25 |
| 5.1 Úrokové výnosy..... | 25 |
| 5.2 Úrokové náklady..... | 25 |
| 6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek..... | 26 |
| 7 Čistý zisk alebo strata z obchodovania..... | 26 |
| 8 Mzdové a osobné náklady..... | 26 |
| 9 Administratívne náklady..... | 27 |
| 10 Daň z príjmov..... | 27 |
| 11 Pohľadávky voči bankám..... | 27 |
| 12 Derivátové finančné nástroje..... | 28 |
| 13 Poskytnuté úvery klientom..... | 28 |
| 14 Dlhodobý nehmotný majetok..... | 29 |
| 15 Dlhodobý hmotný majetok..... | 29 |
| 16 Záväzky voči bankám..... | 30 |
| 17 Záväzky voči klientom..... | 30 |
| 18 Rezervy..... | 30 |
| 19 Podmienené záväzky a zmluvné prísľuby..... | 31 |
| 20 Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami..... | 32 |
| 21 Udalosti po súvahovom dni..... | 33 |

Výkaz súhrnných ziskov a strát

| V tis. EUR | Poznámka | 31.3.2010 | 1. štvrťrok 2010 | 31.3.2009 | 1. štvrťrok 2009 |
|--|----------|----------------|------------------|--------------|------------------|
| | | | | | |
| Úrokové a podobné výnosy | 5.1 | 1 090 | 1 090 | 2 165 | 2 165 |
| Úrokové a podobné náklady | 5.2 | (263) | (263) | (1 741) | (1 741) |
| Čisté úrokové výnosy | | 827 | 827 | 424 | 424 |
| Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek | 6 | 97 | 97 | 214 | 214 |
| Čisté úrokové výnosy po stratach zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek | | 924 | 924 | 638 | 638 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | | 155 | 155 | 104 | 104 |
| Náklady na poplatky a provízie | | (2) | (2) | (3) | (3) |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | | 153 | 153 | 101 | 101 |
| Čistý zisk alebo strata z obchodovania | 7 | (11) | (11) | 8 | 8 |
| Mzdové a osobné náklady | 8 | (118) | (118) | (144) | (144) |
| Administratívne náklady | 9 | (107) | (107) | (204) | (204) |
| Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku | | (23) | (23) | (39) | (39) |
| Ostatné prevádzkové náklady | | (26) | (27) | (25) | (25) |
| Hospodársky výsledok pred zdanením a pred prevodom zisku ústrediu Commerzbank | | 792 | 792 | 335 | 335 |
| Daň z príjmu | 10 | (96) | (96) | (63) | (63) |
| Hospodársky výsledok pred prevodom zisku ústrediu Commerzbank | | 696 | 696 | 272 | 272 |
| Príjatá úhrada / (odvod) hospodárskeho výsledku podľa nemeckých účtovných predpisov (HGB) z / (na) ústredie Commerzbank AG za predchádzajúce účtovné obdobie | | 742 | 742 | (733) | (733) |
| Nerealizovaná príjatá úhrada / (odvod) hospodárskeho výsledku podľa nemeckých účtovných predpisov (HGB) z / (na) ústredie Commerzbank AG za aktuálne účtovné obdobie | | (321) | (321) | - | - |
| Nárast / (Pokles) v čistých aktívach prináležiacich Commerzbank AG | | 1 117 | 1 117 | (461) | (461) |
| Precenenie záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich Commerzbank AG | | (1 117) | (1 117) | 461 | 461 |
| Čistý zisk za rok prináležiaci Commerzbank AG | | - | - | - | - |
| Súhrnný zisk za rok prináležiaci Commerzbank AG | | - | - | - | - |

Súvaha

| V tis. EUR | Poznámka | 31.3.2010 | 31.12.2009 |
|---|----------|----------------|----------------|
| AKTÍVA | | | |
| Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách | | 191 | 268 |
| Pohľadávky voči bankám | 11 | 30 444 | 45 002 |
| Poskytnuté úvery klientom | 13 | 80 732 | 121 238 |
| Derivátové finančné nástroje | 12 | 8 | 18 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 14 | 81 | 103 |
| Dlhodobý hmotný majetok | 15 | 99 | 113 |
| Ostatné aktíva | | 356 | 361 |
| Aktíva spolu | | 111 911 | 167 103 |
| ZÁVÄZKY | | | |
| Závazky voči bankám | 16 | 66 783 | 108 099 |
| Závazky voči klientom | 17 | 41 433 | 57 882 |
| Derivátové finančné nástroje | 12 | 9 | 18 |
| Splatná daň z príjmov | | 199 | 103 |
| Odložený daňový záväzok | | 9 | 9 |
| Rezervy | 18 | 356 | 328 |
| Ostatné záväzky | | 2 738 | 652 |
| Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG | | 384 | 12 |
| Závazky spolu | | 111 911 | 167 103 |

Výkaz peňažných tokov

| v tis. EUR | 31. 3. 2010 | 31.3. 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | (15 070) | (19 398) |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | 14 | (24) |
| Čisté peňažné toky z finančných aktivít | 421 | (789) |
| Čisté (zníženie)/zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov | (14 635) | (20 211) |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | 45 270 | 63 069 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia | 30 635 | 42 885 |

1 Všeobecné informácie

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

Pobočka má sídlo na Slovensku. Sídlo pobočky je: Rajsá 15/A, 811 08 Bratislava. IČO: 30847737; IČ DPH: SK 2021751061.

Pobočka bola založená rozhodnutím zriaďovateľa dňa 18. augusta 2003 a zapísaná do Obchodného registra dňa 24. septembra 2003. Pobočka bola založená ako organizačná pobočka zahraničnej právnickej osoby, COMMERZBANK AG, so sídlom vo Frankfurte nad Mohanom v Nemecku, ktorá je zapísaná do obchodného registra obvodného súdu vo Frankfurte nad Mohanom pod číslom HRB 32000, Nemecko. Pobočka získala bankovú licenciu 12. augusta 2003 od Národnej banky Slovenska na základe bankovej licencie udelennej orgánom Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Graurheindrfer 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 vrátane zmenárenskej činnosti, obchodovanie s finančnými nástrojmi kapitálového trhu, s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami,
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
- poskytovanie investičných služieb,
- zmenárenstvo.

Obchodné činnosti povolené bankovou licenciou, avšak nevykonávané sú:

- spracovanie bankoviek a mincí,
- finančný lízing,
- spravovanie pohľadávok a cenných papierov klientov na ich vlastných účtoch a súvisiace poradenské služby,
- ukladanie cenných papierov, prenájom bezpečnostných schránok,

K 31.3.2010 bol priemerný počet zamestnancov 17 (31.12.2009:17).

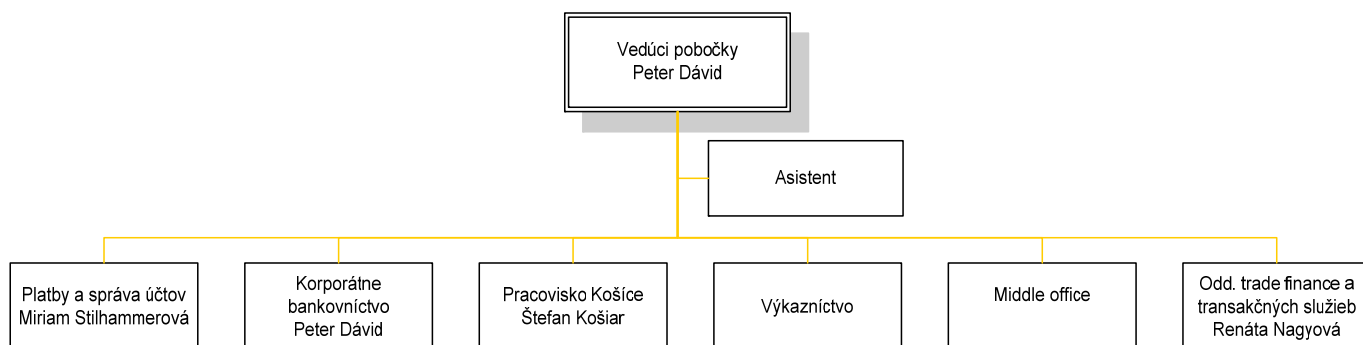
Pobočka nemá právnu subjektivitu a nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti ako priebežná účtovná závierka k 31. marcu 2010 a jej vydanie schválil dňa 30. apríla 2010 štatutárny zástupca Pobočky (viď Zákon o účtovníctve 431/2002, § 17a). Účtovná závierka k 31. marcu 2009 bola schválená vedením dňa 30. apríla 2009.

1 Všeobecné informácie (pokračovanie)

1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. marcu 2010

| Meno | Pozícia |
|---|-----------------|
| VEDÚCI POBOČKY: | |
| Peter Dávid | Vedúci pobočky |
| KONANIE MENOM SPOLOČNOSTI | |
| Miriám Stilhammerová | Prokúra |
| Renata Nagyová | Prokúra |
| PREDSTAVENSTVO COMMERZBANK AG: | |
| Martin Blessing (od mája 2008) | Predseda |
| Markus Beumer (od januára 2008) | Člen |
| Frank Annuscheit (od januára 2008) | Člen |
| Dr. Achim Kassow | Člen |
| Dr. Stefan Schmittmann (od novembra 2008) | Člen |
| Dr. Eric Strutz | Člen |
| Michael Reuther | Člen |
| Ulrich Sieber (od júna 2009) | Člen |
| Jochen Klösges (od júna 2009) | Člen |
| DOZORNÁ RADA COMMERZBANK AG: | |
| Klaus-Peter Müller | Predseda |
| Uwe Tschäge | Podpredseda |
| Hans-Hermann Altenschmidt | Člen |
| Dott. Sergio Balbinot | Člen |
| Dr. Walter Seipp | Čestný predseda |
| Herbert Bludau-Hoffmann | Člen |
| Astrid Evers | Člen |
| Uwe Foullong | Člen |
| Daniel Hampel | Člen |
| Dr.-Ing. Otto Happel | Člen |
| Sonja Kasischke | Člen |
| Dr.-Ing. Burckhard Bergmann | Člen |
| Karin van Brummelen | Člen |
| Dr. Nikolaus von Bomhard | Člen |
| Prof. Dr.-Ing.Dr.-Ing.E.h. Hans-Peter Keitel | Člen |
| Prof. h.c. (CHN) Dr.rer.oec. Ulrich Middelman | Člen |
| Dr. H.c. Edgar Meister | Člen |
| Alexandra Krieger | Člen |
| Barbara Priester | Člen |
| Dr. Marcus Schenck | Člen |
| Dr. Helmut Perlet | Člen |



1 Všeobecné informácie (pokračovanie)

1.2 Informácie o akcionároch Commerzbank Aktiengesellschaft k 31. marcu 2010

| | Podiel na základnom imaní |
|-----------------------------------|---------------------------|
| Inštitucionálni investori | 54% |
| Vláda Spolkovej republiky Nemecka | 25% |
| Allianz | 10 % |
| Generali | 5 % |
| Súkromní investori | 6 % |

Aktie sú kótované na nasledujúcich burzách:

| Nemecko: | Európa: | Severná Amerika: |
|------------|-------------|--------------------------|
| Berlín | Londýn | Sponzorovaný ADR (CRZBY) |
| Brémy | Švajčiarsko | CUSIP: 202597308 |
| Düsseldorf | | |
| 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 účtovnej závierky

(a) Spôsob zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka pobočky bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo prijatými Európskou úniou (EU IFRS). Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien, s výnimkou precenenia cenných papierov určených na predaj a všetkých finančných derivátov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote.

Pri zostavení účtovnej závierky v súlade s EU IFRS sa vyžaduje použitie určitých kritických účtovných odhadov. Vyžaduje sa tiež, aby vedenie uplatnilo úsudok pri aplikácii účtovných metód a zásad pobočky. Oblasť, ktoré sú komplexné alebo vyžadujú vyšší stupeň posúdenia, alebo oblasti, pre ktoré sú použité predpoklady a odhady významné, sú uvedené v bode 4 poznámok.

2.2 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.

Priebežná účtovná závierka je prezentovaná v tis. EUR, pričom táto mena je pre Pobočku funkčnou a vykazovacou menou.

(b) Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným k dátumu transakcie.

Peňažné aktíva a peňažné záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje priebežná účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Nepeňažné položky vyjadrené v historických cenách v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému boli vykázané, nepeňažné 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, ktoré sú vyjadrené v cudzích menách, výmenným kurzom platným ku koncu účtovného obdobia, sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát

2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

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 svoj finančný majetok do nasledujúcich kategórií: finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a pôžičky a pohľadávky. Klasifikáciu finančného majetku stanoví vedenie pri jeho prvotnom zaúčtovaní.

(b) Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL)

Táto kategória zahŕňa dve podkategórie: finančný majetok držaný za účelom obchodovania a finančný majetok klasifikovaný od počiatku ako finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Finančný majetok sa vykazuje ako finančný majetok držaný za účelom obchodovania ak bol získaný predovšetkým za účelom predaja v krátkodobom výhľade alebo ak je súčasťou portfólia finančných nástrojov, ktoré sú riadené spoločne, a pre ktoré existuje história preukazujúca obchodovanie s cieľom dosiahnuť zisk v krátkodobom horizonte. Finančné deriváty sa tiež kategorizujú ako držané na obchodovanie, ak nie sú určené ako zaistenie. V súvahe sú vykázané ako Derivátové finančné nástroje.

Finančné nástroje v tejto kategórii sú pri prvotnom zaúčtovaní oceňované reálnou hodnotou, transakčné náklady sú vykázané priamo vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Finančné nástroje sa odúčtujú, keď právo obdržať z neho peňažný tok uplynulo alebo ak Pobočka previedla všetky riziká a výnosy z vlastníctva a tento prevod je spôsobilý na odúčtovanie.

(c) Pôžičky a pohľadávky (LaR)

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

- (a) pôžičky a pohľadávky, ktoré účtovná jednotka má zámer okamžite alebo v krátkej dobe predať, pričom tieto sa klasifikujú ako držané na obchodovanie a tie, ktoré účtovná jednotka pri prvotnom zaúčtovaní klasifikuje ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát;
- (b) tie, ktoré účtovná jednotka pri prvotnom zaúčtovaní klasifikuje ako určené na predaj; alebo
- (c) tie, ktorých vlastníci nemusia späťne získať takmer celú pôvodnú investíciu 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 sa účtovná hodnota stanoví 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.

c) Finančný majetok držaný do splatnosti a finančný majetok určený na predaj

K 31.3. 2010 a k 31.12. 2009 nebol žiaden majetok klasifikovaný ako držaný do splatnosti alebo ako určený na predaj.

2.3.2 Finančné záväzky

Pobočka klasifikuje svoje finančné záväzky do nasledujúcich kategórií: finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL) a záväzky v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné záväzky sa po zániku odúčtujú.

(a) Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančný záväzok sa vykazuje ako finančný záväzok držaný za účelom obchodovania ak bol získaný predovšetkým za účelom predaja v krátkodobom výhľade alebo ak je súčasťou portfólia finančných nástrojov, ktoré sú riadené spoločne, a pre ktoré existuje história preukazujúca obchodovanie s cieľom dosiahnuť zisk v krátkodobom horizonte. Finančné deriváty sa tiež kategorizujú ako držané na obchodovanie, ak nie sú určené ako zaistenie.

(b) Ostatné záväzky vykázané v účtovnej hodnote

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

2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

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. marcu 2010:

| Triedy/ Kategórie v tis. EUR | FVPL na obchodovanie | LAR | Ostatný finančný majetok/ záväzky | Iný majetok/ Záväzky | Spolu |
|--|-------------------------|----------------|--|-------------------------|----------------|
| Aktíva | | | | | |
| Pokladničná hotovosť a zostatky v centrálnych bankách | - | 191 | - | - | 191 |
| Pohľadávky voči bankám | - | 30 444 | - | - | 30 444 |
| Poskytnuté úvery klientom | - | 80 732 | - | - | 80 732 |
| Derivátové finančné nástroje | 8 | - | - | - | 8 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | - | - | - | 81 | 81 |
| Dlhodobý hmotný majetok | - | - | - | 99 | 99 |
| Ostatné aktíva | - | - | 14 | 342 | 356 |
| Aktíva spolu | 8 | 111 367 | 14 | 522 | 111 911 |
| Záväzky | | | | | |
| Záväzky voči bankám | - | - | 66 783 | - | 66 783 |
| Záväzky voči klientom | - | - | 41 433 | - | 41 433 |
| Derivátové finančné nástroje | 9 | - | - | - | 9 |
| Splatná daň z príjmov | - | - | - | 199 | 199 |
| Odložený daňový záväzok | - | - | - | 9 | 9 |
| Rezervy | - | - | - | 356 | 356 |
| Ostatné záväzky | - | - | 2 690 | 48 | 2 738 |
| Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG | - | - | - | 384 | 384 |
| Záväzky spolu | 9 | - | 110 906 | 996 | 111 911 |

2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2009:

| Triedy/ Kategórie v tis. EUR | FVPL na obchodovanie | LAR | Ostatný finančný majetok/ záväzky | Iný majetok/ Záväzky | Spolu |
|--|-------------------------|----------------|--|-------------------------|----------------|
| Aktíva | | | | | |
| Pokladničná hotovosť a zostatky v centrálnych bankách | | 268 | | | 268 |
| Pohľadávky voči bankám | | 45 002 | | | 45 002 |
| Poskytnuté úvery klientom | | 121 238 | | | 121 238 |
| Derivátové finančné nástroje | 18 | | | | 18 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | | | | 103 | 103 |
| Dlhodobý hmotný majetok | | | | 113 | 113 |
| Ostatné aktíva | | | 33 | 328 | 361 |
| Aktíva spolu | 18 | 166 508 | 33 | 544 | 167 103 |
| Záväzky | | | | | |
| Záväzky voči bankám | | | 108 099 | | 108 099 |
| Záväzky voči klientom | | | 57 882 | | 57 882 |
| Derivátové finančné nástroje | 18 | | | | 18 |
| Splatná daň z príjmov | | | | 103 | 103 |
| Odložený daňový záväzok | | | | 9 | 9 |
| Rezervy | | | | 328 | 328 |
| Ostatné záväzky | | | 524 | 128 | 652 |
| Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG | | | | 12 | 12 |
| Záväzky spolu | 18 | - | 166 505 | 580226 107 | 167 103 |

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 system 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, rizikov 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, vrátane obchodovania s finančnými derivátmi, 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.

3.1.1 Oceňovanie úverového rizika

Úvery (vrátane úverových príslužob a finančných záruk)

Oceňovanie úverového rizika je zložitý proces, ktorý si vyžaduje použitie rôznych modelov vzhľadom na volatilitu cien produktov spôsobenú zmenami trhových parametrov, očakávaných peňažných tokov a s plynutím času. Očenenie 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:

- (i) Pravdepodobnosť neplnenia záväzkov zo strany klienta alebo protistrany (Probability of Defaults - PD)
- (ii) Výška úveru v okamihu neplnenia a jeho pravdepodobný budúci vývoj (Exposure at Default - EaD)
- (iii) Pravdepodobný pomer úhrady neplnených záväzkov (Loss given default - LGD)

Použitie modely sú priebežne prehodnocované.

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

- (i) 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 porovnaním s externe dostupnými údajmi. Štupnica obsahuje 25 ratingových tried pre zákazníkov, ktorí plnia svoje záväzky a 5 tried pre zákazníkov, ktorí neplnia svoje záväzky. Ratingová škála priradzuje 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.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Interná a externá ratingová škála sú v nasledujúcej tabuľke:

| Commerzbank AG rating | Stredná hodnota PD a EL ako percento | Rozsah PD a EL v percentách | 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 | BB + | |
| 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 | B + | |
| 3,8 | 2.74 | 2.40 – 3.10 | B | Neinvestičný stupeň |
| 4,0 | 3.50 | 3.10 – 3.90 | B - | |
| 4,2 | 4.35 | 3.90 – 4.86 | CCC + | |
| 4,4 | 5.42 | 4.86 – 6.04 | CCC až CC - | |
| 4,6 | 6.74 | 6.04 – 7.52 | | |
| 4,8 | 8.39 | 7.52 – 9.35 | | |
| 5,0 | 10.43 | 9.35 – 11.64 | | |
| 5,2 | 12.98 | 11.64 – 14.48 | | |
| 5,4 | 16.15 | 14.48 – 18.01 | | |
| 5,6 | 20.09 | 18.01 – 22.41 | | |
| 5,8 | 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 | | |

(ii) Vystavenie riziku neplnenia záväzkov

EAD je odhad neuhradeného dlhu v deň neplnenia záväzkov. Napríklad v prípade úveru to je menovitá hodnota. V prípade úverového prísľubu Pobočka do odhadu zahŕňa už čerpanú sumu a ďalšiu sumu, ktorá mohla byť čerpaná do okamihu neplnenia záväzkov.

(iii) 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.

Hodnotenie EAD a straty pri neplnení záväzkov vychádza z parametrov stanovených v Basel II.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

3.1.2 Kontrola limitov úverového rizika a zásady riadenia rizika

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

Pobočka štrukturuje 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. Limity na úrovni 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 akonáhle vznikne podozrenie na znehodnotenie jednotlivých pohľadávok Pobočky.

b) Úverové limity (pre derivátové a úverové účty)

Pobočka má prísne kontrolné limity na čisté otvorené derivátové pozície (t.j. rozdiel medzi kúpnyimi a predajnými zmluvami), z hľadiska čiastky ako aj podmienok. V akomkoľvek okamihu je čiastka podliehajúca úverovému riziku obmedzená na očakávanú hodnotu čistých peňažných prítokov, ktorá je vo vzťahu k derivátom iba malým zlomkom celkovej zmluvy, alebo teoretických hodnôt použitých na vyjadrenie objemu týchto obchodov. Táto úverová riziková angažovanosť je riadená ako súčasť celkových úverových limitov voči zákazníkovi spolu s možnou angažovanosťou vzniknutou z pohybu cien na trhu.

(a) Finančné prísľuby (záruky a úverové prísľuby)

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 prísľuby predstavujú nevyužitú časť oprávnenia čerpať úverové rámce vo forme pôžičiek, garancií a akreditívov. Pobočka je potenciálne vystavená strate vo výške celkových nevyužitých prísľubov, s ohľadom na úverové riziko týchto prísľubov. Pravdepodobná suma straty je však menšia než celkové nevyužitie prísľuby, 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 prísľubov, pretože dlhodobé prísľuby majú všeobecne vyšší stupeň úverového rizika než krátkodobé prísľuby.

3.1.3 Pokles hodnoty a zásady tvorby opravných položiek

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

a) Individuálne opravné položky na úvery (SLLP)

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

b) Všeobecná opravná položka (GLLP)

Úverové portfólio zahŕňa všetky súvahové transakcie, ako aj finančné záruky a iné záväzky (napr. úverové prísľuby). Úvery, u ktorých po individuálnom zhodnotení nie sú žiadne indikácie novej straty plynúcej zo zníženia ich hodnoty sú rozdelené do skupín úverov s porovnateľným rizikom stratovosti (napr. podľa typu aktíva/záruky alebo priemyselnej príbuznosti)

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

– t.j. 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:

1. Neexistuje objektívna indikácia straty plynúcej z poklesu hodnoty.
2. Indikácia existuje, ale individuálne preskúmanie pokles hodnoty úveru vyvráti.

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

- Neschopnosť splácať dlh zatiaľ v individuálnom prípade nebola identifikovaná.
- V konkrétnom prípade nebola potvrdená žiadna objektívna indikácia poklesu hodnoty úveru.
- Nie je potrebné tvoriť opravné položky, nakoľko je úver krytý zabezpečením.

3.1.4 Maximálna úverová angažovanosť pred zabezpečením

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

| v tis. EUR | Maximálna angažovanosť | |
|---|------------------------|----------------|
| | 31.3.2010 | 31.12.2009 |
| Trieda | | |
| Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách | 191 | 268 |
| Pohľadávky voči bankám | 30 444 | 45 002 |
| - Úvery na komerčné účely | - | - |
| - Nostro účty a kontokorentné úvery | 332 | 1 102 |
| - Termínované úvery | 30 101 | 43 864 |
| - Ostatné dočasné položky | 11 | 36 |
| Úvery zákazníkom | 80 732 | 121 238 |
| - Úvery na komerčné účely (znížené o opravné položky) | 61 624 | 93 166 |
| - Kontokorentné úvery | 17 642 | 17 377 |
| - Termínované úvery | 1 431 | 10 673 |
| - Ostatné dočasné položky | 35 | 22 |
| Derivátové finančné nástroje | 8 | 18 |
| Ostatné aktíva | 356 | 361 |
| Spolu za súvahové aktíva | 111 731 | 166 887 |
| Úverové prísluhy | 99 313 | 70 749 |
| Finančné záruky a akreditívy | 16 603 | 15 784 |
| Spolu | 227 647 | 253 420 |

Tabuľka neuvádza zostatky dlhodobého huteľného a nehnuteľného majetku.

Hore uvedená tabuľka predstavuje najhorší možný prípad úverovej angažovanosti Pobočky k 31. marcu 2010 a k 31. decembru 2009, bez toho, že by sa uvažovalo so zabezpečením. Pre položky aktív uvedených v súvahe, hore uvedená úverová angažovanosť zodpovedá účtovným hodnotám majetku v súvahe.

3.1.5 Koncentrácia úverových rizík finančného majetku

(a) Geografické sektory

Nasledujúca tabuľka analyzuje hlavnú úverovú angažovanosť Pobočky v účtovnej hodnote (bez ohľadu na zabezpečenie úveru) podľa zemepisných oblastí k 31. marcu 2010. V nasledujúcej 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.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Finančný majetok k 31. marcu 2010

| V tis. EUR | Slovensko | EÚ | Iné krajiny | Spolu |
|---|---------------|---------------|-------------|----------------|
| Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách | 123 | 24 | 44 | 191 |
| Pohľadávky voči bankám | 46 | 30 355 | 43 | 30 444 |
| - Nostro účty a kontokorentné úvery | 46 | 243 | 43 | 332 |
| - Termínované úvery | - | 30 101 | - | 30 101 |
| - Ostatné dočasné položky | - | 11 | - | 11 |
| Poskytnuté úvery klientom | 80 732 | - | - | 80 732 |
| - Kontokorenty | 17 642 | - | - | 17 642 |
| - Úvery na komerčné účely (znížené o opravné položky) | 61 624 | - | - | 61 624 |
| - Termínované úvery | 1 431 | - | - | 1 431 |
| - Ostatné dočasné položky | 35 | - | - | 35 |
| Derivátové finančné nástroje | - | 8 | - | 8 |
| Ostatné aktíva | 12 | - | 2 | 14 |
| Spolu | 80 913 | 30 387 | 89 | 111 389 |
| Úverové prísluby | 99 313 | - | - | 99 313 |
| Finančné záruky a akreditívy | 11 464 | 4 636 | 503 | 16 603 |

Finančný majetok k 31. decembru 2009

| V tis. EUR | Slovensko | EÚ | Iné krajiny | Spolu |
|---|----------------|---------------|-------------|----------------|
| Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách | 232 | 8 | 28 | 268 |
| Pohľadávky voči bankám | 107 | 44 775 | 120 | 45 002 |
| - Nostro účty a kontokorentné úvery | 71 | 991 | 120 | 1 102 |
| - Termínované úvery | - | 43 864 | - | 43 864 |
| - Ostatné dočasné položky | 36 | - | - | 36 |
| Poskytnuté úvery klientom | 121 236 | 2 | - | 121 238 |
| - Kontokorenty | 17 377 | - | - | 17 377 |
| - Úvery na komerčné účely (znížené o opravné položky) | 93 166 | - | - | 93 166 |
| - Termínované úvery | 10 673 | - | - | 10 673 |
| - Ostatné dočasné položky | 20 | 2 | - | 22 |
| Derivátové finančné nástroje | - | 18 | - | 18 |
| Ostatné aktíva | 32 | - | 1 | 33 |
| Spolu | 121 607 | 44 803 | 149 | 166 559 |
| Úverové prísluby | 70 749 | - | - | 70 749 |
| Finančné záruky a akreditívy | 10 965 | 4 786 | 33 | 15 784 |

(b) Priemyselné sektory

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

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Finančný majetok k 31. marcu 2010

| V tis. EUR | Finančné inštitúcie | Lízing | Ostatné finančné spoločnosti | Výroba | Ostatné odvetvia a jednotlivci | Spolu |
|---|---------------------|---------------|------------------------------|---------------|--------------------------------|----------------|
| Pohľadávky voči bankám | 30 444 | - | - | - | - | 30 444 |
| - Nostro účty a kontokorentné úvery | 332 | - | - | - | - | 332 |
| - Termínované úvery | 30 101 | - | - | - | - | 30 101 |
| - Ostatné dočasné položky | 11 | - | - | - | - | 11 |
| Poskytnuté úvery klientom | - | 11 831 | 28 851 | 13 673 | 26 377 | 80 732 |
| - Kontokorenty | - | 127 | 2 545 | 8 957 | 6 013 | 17 642 |
| - Úvery na komerčné účely (znižené o opravné položky) | - | 11 704 | 24 875 | 4 716 | 20 329 | 61 624 |
| - Termínované úvery | - | - | 1 431 | - | - | 1 431 |
| - Ostatné dočasné položky | - | - | - | - | 35 | 35 |
| Derivátové finančné nástroje | 8 | - | - | - | - | 8 |
| Ostatné aktíva | - | - | - | - | 14 | 14 |
| Spolu | 30 452 | 11 831 | 28 851 | 13 673 | 26 391 | 111 198 |
| Úverové prísluby | - | 5 968 | 5 172 | 60 882 | 27 291 | 99 313 |
| Finančné záruky a akreditívy | 5 139 | 26 | - | 4 315 | 7 123 | 16 603 |

Peniaze v hotovosti a vklady v Centrálnej banke nie sú uvádzané.

Finančný majetok k 31. decembru 2009

| V tis. EUR | Finančné inštitúcie | Lízing | Ostatné finančné spoločnosti | Výroba | Ostatné odvetvia a jednotlivci | Spolu |
|---|---------------------|---------------|------------------------------|---------------|--------------------------------|----------------|
| Pohľadávky voči bankám | 45 002 | - | - | - | - | 45 002 |
| - Nostro účty a kontokorentné úvery | 1 102 | - | - | - | - | 1 102 |
| - Termínované úvery | 43 864 | - | - | - | - | 43 864 |
| - Ostatné dočasné položky | 36 | - | - | - | - | 36 |
| Poskytnuté úvery klientom | - | 14 204 | 29 774 | 60 342 | 16 918 | 121 238 |
| - Kontokorenty | - | 1 272 | 2 354 | 9 904 | 3 847 | 17 377 |
| - Úvery na komerčné účely (znižené o opravné položky) | - | 12 932 | 16 747 | 50 438 | 13 049 | 93 166 |
| - Termínované úvery | - | - | 10 673 | - | - | 10 673 |
| - Ostatné dočasné položky | - | - | - | - | 22 | 22 |
| Derivátové finančné nástroje | 18 | - | - | - | - | 18 |
| Ostatné aktíva | - | - | - | - | 33 | 33 |
| Spolu | 45 020 | 14 204 | 29 774 | 60 342 | 16 951 | 166 291 |
| Úverové prísluby | - | 3 808 | 15 823 | 14 515 | 36 603 | 70 749 |
| Finančné záruky a akreditívy | 4 819 | 26 | - | 4 299 | 6 640 | 15 784 |

Peniaze v hotovosti a vklady v Centrálnej banke nie sú uvádzané

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

3.1.6 Finančný majetok

Sumár finančného majetku je nasledovný:

Finančný majetok k 31. marcu 2010

| V tis. EUR | Bankám (LAR) | Zákazníkom (LAR) | Hotovosť a iné pohľadávky (LAR) | FVPL (na obchodovanie) | Spolu |
|---|-----------------|---------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------|
| Finančný majetok: | | | | | |
| Do splatnosti a nezhodnotené | 30 444 | 79 960 | 205 | 8 | 110 617 |
| Znehodnotené | - | 1 971 | - | - | 1 971 |
| GLLP – všeobecná opravná položka na úvery | - | (569) | - | - | (569) |
| SLLP – individuálna opravná položka na úvery | - | (630) | - | - | (630) |
| Spolu | 30 444 | 80 832 | 205 | 8 | 111 389 |

Finančný majetok k 31. decembru 2009

| V tis. EUR | Bankám (LAR) | Zákazníkom (LAR) | Hotovosť a iné pohľadávky (LAR) | FVPL (na obchodovanie) | Spolu |
|---|-----------------|---------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------|
| Finančný majetok: | | | | | |
| Do splatnosti a nezhodnotené | 45 002 | 120 586 | 301 | 18 | 165 907 |
| Znehodnotené | - | 1 976 | - | - | 1 976 |
| GLLP – všeobecná opravná položka na úvery | - | (514) | - | n/a | (514) |
| SLLP – individuálna opravná položka na úvery | - | (810) | - | n/a | (810) |
| Spolu | 45 002 | 121 238 | 301 | 18 | 166 559 |

Celková opravná položka na úvery predstavuje 1 199 tis. EUR (2009: 1 324 tis. EUR), z ktorej 630 tis. EUR (2009: 810) predstavuje individuálna opravná položka na úvery a zvyšná suma v hodnote 569 tis. EUR (2009: 514 tis. EUR) predstavuje opravnú položku k portfóliu. Doplňujúce informácie k opravným položkám k úverom bankám a klientom sú uvedené v bode č. 13.

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:

| V tis. EUR | 31. marec 2010 | | | |
|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|-------------|
| | Nostro/ Loro účet | Ostatné dočasné položky | Termínované úvery | Moody's/S&P |
| Spriaznené strany: | | | | |
| z ktorých: Commerzbank, Praha | 73 | | 30 101 | Aa3 / A |
| Commerzbank, New York | 12 | | | Aa3 / A |
| Commerzbank, Budapešť | 11 | | | Aa3 / A |
| Commerzbank, Frankfurt | 151 | | | Aa3 / A |
| BRE Bank S.A., Varšava | 8 | | | Baa1/ - |
| Iné banky: | | | | |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | - | | | - / A-pi |
| Unicredit Bank Slovakia, a.s. | 42 | | | A3 / - |
| Tatrabanka, a.s. | 3 | | | A2 / |
| HSBC Bank PLC London | - | | | - |
| Credit Suisse Zurich | 32 | | | Aa2 / A |
| Ostatné dočasné položky: | | 11 | | |
| Spolu | 332 | 11 | 30 101 | |

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

| V tis. EUR | 31. december 2009 | | | |
|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|-------------|
| | Nostro/ Loro účet | Ostatné dočasné položky | Termínované úvery | Moody's/S&P |
| Spriaznené strany: | | | | |
| z ktorých: Commerzbank, Praha | 157 | | 43 864 | Aa3 / A |
| Commerzbank, New York | 10 | | | Aa3 / A |
| Commerzbank, Frankfurt | 742 | - | - | Aa3 / A |
| BRE Bank S.A., Varšava | 12 | | | Baa1 / |
| Iné banky: | | | | |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | - | | | - / A-pi |
| Unicredit Bank Slovakia, a.s. | 65 | | | A3 / - |
| Tatrabanka, a.s. | 7 | | | A2 / |
| HSBC Bank PLC London | 91 | | | Aa2 / AA |
| Credit Suisse Zurich | 18 | | | Aa2 / A |
| Ostatné dočasné položky: | | 36 | | |
| Spolu | 1 102 | 36 | 43 864 | |

Úvery sumarizované podľa interného ratingu, triedy a produktu:

K 31. marcu 2010

| V tis. EUR | Úvery do splatnosti a neznehodnotené | | | | | |
|---|--------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------|-------------------------------|-----------------------------|
| | Zákazníkom | | | | Ostatné dočasné položky | Celkové úvery zákazníkom |
| Interná ratingová škála | Kontokorenty | Komerčné úvery | Termínované úvery | | | |
| Investičný stupeň | 2 901 | 28 679 | - | - | 31 580 | 8 |
| Neinvestičný stupeň | 14 206 | 32 708 | 1 431 | - | 48 345 | - |
| Prípud neplnenia – reštrukturalizované a plne zabezpečené | - | - | - | - | - | - |
| Bez ratingu | - | - | - | 35 | 35 | - |
| Spolu | 17 107 | 61 387 | 1 431 | 35 | 79 960 | 8 |

K 31. decembru 2009

| V tis. EUR | Úvery do splatnosti a neznehodnotené | | | | | |
|---|--------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------|-------------------------------|-----------------------------|
| | Zákazníkom | | | | Ostatné dočasné položky | Celkové úvery zákazníkom |
| Interná ratingová škála | Kontokorenty | Komerčné úvery | Termínované úvery | | | |
| Investičný stupeň | 8 674 | 36 750 | 10 673 | - | 56 097 | 18 |
| Neinvestičný stupeň | 6 545 | 54 531 | - | - | 61 076 | - |
| Prípud neplnenia – reštrukturalizované a plne zabezpečené | 1 663 | 1 720 | - | - | 3 383 | - |
| Bez ratingu | 8 | - | - | 22 | 30 | - |
| Spolu | 16 890 | 93 001 | 10 673 | 22 | 120 586 | 18 |

Pozícia FVPL (na obchodovanie) predstavuje otvorené pozície voči spriaznenej strane Commerzbank pobočka Praha, kde bol použitý celkový rating pre skupinu Commerzbank Group.

Popis zabezpečenia je popísaný v bode č. 3.1.2 Poznámok.

b) Finančný majetok v omeškaní, ale neznehodnotený

Pobočka neeviduje žiadne neznehodnotené úvery alebo pohľadávky po splatnosti ku dňu 31. marcu 2010 a k 31. decembru 2009.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

c) Individuálne znehodnotené úvery

| Individuálne znehodnotené úvery | 31.3.2010 | 31.12.2009 |
|--|--------------|--------------|
| Brutto: | 1 971 | 1 976 |
| z ktorých: kontokorenty | 534 | 488 |
| úvery na komerčné účely | 1 437 | 1 488 |
| SLLP – individuálna opravná položka na úvery | (630) | (810) |
| Spolu | 1 341 | 1 166 |

Hore uvedené individuálne znehodnotené úvery sú zabezpečené prijatými zárukami, hypotékami na obytné priestory a zmenkami.

Reálna hodnota majetku prijatého ako záruka za úvery individuálne znehodnotené je nasledovná :

| | 31.3.2010 | 31.12.2009 |
|------------------|------------|------------|
| Pozemky a budovy | 362 | 362 |
| Spolu | 362 | 362 |

d) Reštrukturalizované úvery

Reštrukturalizačné aktivity zahŕňajú úvery s predĺženou splatnosťou, úpravy výšky a odklady splátok. Reštrukturalizačné metódy sú založené na indikátoroch alebo kritériách naznačujúcich, že splácanie úveru bude s naväčšou pravdepodobnosťou pokračovať. Reštrukturalizácia je najčastejšie využíva pri termínovaných úveroch – konkrétne pri úveroch poskytovaných zákazníkom.

| Reštrukturalizované úvery | 2010 | 2009 |
|--|----------|--------------|
| Neznehodnotené po reštrukturalizácii – inak by boli znehodnotené | - | 3 383 |
| Spolu | - | 3 383 |

3.2 Trhové riziko

Pobočka je vystavená trhovým rizikám, ktoré predstavujú riziká volatility 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 sadieb. Pobočka člení trhové riziká na obchodované alebo neobchodované portfólia.

3.2.1 Techniky merania trhového rizika

(a) Hodnota v riziku (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) na základe niekoľkých predpokladov zmien trhových podmienok. Akceptované limity VAR stanovuje predstavenstvo, a sú monitorované na dennej báze.

VaR je štatistickým odhadom miery pravdepodobnosti, že súčasne otvorené pozíciu 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). VaR zároveň nepredpokladá výskyt výnimočných udalostí na trhu počas doby držania otvorených pozícií alebo trhových zmien, ktoré by sa významne líšili od pohybov počas minulých 60 dní.

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.

Aktuálne výsledky sa pravidelne kontrolujú, aby sa preskúmala platnosť odhadov a parametrov použitých pri výpočte VAR.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(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, ktorému je ako banka vystavená

Tieto čísla sú spolu s VaR hodnotami denne prezentované Manažmentu a Pokladni Commerzbank AG. K 31.3. 2010 a k 31.12.2009 Test rizika výnimočných situácií nikdy neprekročil limit Pobočky vo výške 400 tisíc EUR. Priemerné využitie limitu k 31.3.2010 bolo 10,20 %. (2009: 3,9 %)

3.2.2 Prehľad VaR k 31.3.2010

| V tis. EUR | 3 mesiace k 31. marcu 2010 | | |
|------------------------|----------------------------|---------|---------|
| | Priemer | Maximum | Minimum |
| Devízové riziko | 2 | 5 | 1 |
| Riziko úrokovej sadzby | 7 | 10 | 6 |

| V tis. EUR | 12 mesiacov k 31. decembru 2009 | | |
|------------------------|---------------------------------|---------|---------|
| | Priemer | Maximum | Minimum |
| Devízové riziko | 3 | 8 | 1 |
| Riziko úrokovej sadzby | 2 | 21 | - |

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.

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 trhovej 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.

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.

3.3.2 Prístup k financovaniu

Zdroje likvidity sú pravidelne prehodnocované samostatným tímom odborníkov.

3.3.3 Nederivátové finančné záväzky a aktíva určené na riadenie rizika likvidity

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje peňažné toky prijaté Pobočkou z nederivátových finančných aktív podľa zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti ku súvahovému dňu. Čiastky uvedené v tabuľke sú zmluvne nediskontované peňažné toky vrátane budúcich úrokov z úročených aktív.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

K 31. marcu 2010

| V tis. EUR | Do 1 mesiaca | 1 - 3 mesiace | 3 - 12 Mesiacov | 1 - 5 Rokov | Nad 5 rokov | Spolu |
|-----------------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|
| Aktíva | | | | | | |
| Vklady v bankách | 30 092 | 352 | - | - | - | 30 444 |
| Pohľadávky voči klientom | 35 512 | 16 455 | 14 749 | 10 857 | 3 159 | 80 732 |
| Ostatné aktíva | 14 | | | | | 14 |
| Spolu aktíva | 65 618 | 16 807 | 14 749 | 10 857 | 3 159 | 111 190 |
| Mimosúvahové položky spolu | - | - | - | - | - | - |
| Spolu | 65 618 | 16 807 | 14 749 | 10 857 | 3 159 | 111 190 |

K 31. decembru 2009

| V tis. EUR | Do 1 mesiaca | 1 - 3 mesiace | 3 - 12 Mesiacov | 1 - 5 Rokov | Nad 5 rokov | Spolu |
|-----------------------------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|
| Aktíva | | | | | | |
| Vklady v bankách | 43 768 | 1 234 | - | - | - | 45 002 |
| Pohľadávky voči klientom | 77 524 | 20 895 | 7 333 | 10 873 | 4 613 | 121 238 |
| Ostatné aktíva | 33 | | | | | 33 |
| Spolu aktíva | 121 325 | 22 129 | 7 333 | 10 873 | 4 613 | 166 273 |
| Mimosúvahové položky spolu | 150 | - | - | - | - | 150 |
| Spolu | 121 475 | 22 129 | 7 333 | 10 873 | 4 613 | 166 423 |

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

K 31. marcu 2010

| V tis. EUR | Do 1 mesiaca | 1 - 3 mesiace | 3 - 12 Mesiacov | 1 - 5 Rokov | Nad 5 rokov | Spolu |
|-----------------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|
| ZÁVÄZKY | | | | | | |
| Záväzky voči bankám | 21 726 | 18 442 | 15 458 | 9 437 | 1 720 | 66 783 |
| Záväzky voči klientom | 41 052 | 354 | 12 | 16 | - | 41 434 |
| Ostatné záväzky | 2 690 | - | - | - | - | 2 690 |
| Záväzky spolu | 65 468 | 18 796 | 15 470 | 9 453 | 1 720 | 110 907 |
| Mimosúvahové položky spolu | 19 574 | 2 103 | 10 007 | 84 232 | - | 115 916 |
| Spolu | 85 042 | 20 899 | 25 477 | 93 685 | 1 720 | 226 823 |

K 31. decembru 2009

| V tis. EUR | Do 1 mesiaca | 1 - 3 mesiace | 3 - 12 Mesiacov | 1 - 5 Rokov | Nad 5 rokov | Spolu |
|--|----------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|
| ZÁVÄZKY | | | | | | |
| Záväzky voči bankám | 64 848 | 23 400 | 7 462 | 11 356 | 2 085 | 109 151 |
| Záväzky voči klientom | 57 360 | 495 | 12 | 20 | - | 57 887 |
| Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG | - | - | - | 12 | - | 12 |
| Ostatné záväzky | 524 | - | - | - | - | 524 |
| Záväzky spolu | 122 732 | 23 895 | 7 474 | 11 388 | 2 085 | 167 574 |
| Mimosúvahové položky spolu | 22 116 | 14 357 | 6 415 | 43 742 | 53 | 86 683 |
| Spolu | 144 848 | 38 252 | 13 889 | 55 130 | 2 138 | 254 257 |

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

3.3.4 Ukazovateľ likvidity

Hospodárenie Pobočky podlieha regulačným smerniciam centrálnej banky v oblasti likvidity, zvlášť ukazovateľu likvidných aktív (pomer krátkodobých aktív ku krátkodobým záväzkom). Ukazovateľ dosiahol k 31. marcu 2010 hodnotu 1,9 (31.12. 2009: 1,77).

3.3.5 Peňažné toky z finančných derivátov

Nižšie uvedená tabuľka analyzuje finančné deriváty, ktoré budú vyrovnané na brutto základe (bod 16 poznámok) podľa splatností na základe zostávajúceho obdobia do splatnosti. Čiastky uvedené v tabuľke sú zmluvné nediskontované peňažné toky.

K 31. marcu 2010

| V tis. EUR | Do 1 mesiaca | 1 - 3 mesiace | 3 - 12 Mesiacov | 1 - 5 Rokov | Nad 5 rokov |
|---------------------------------|--------------|---------------|-----------------|-------------|-------------|
| Deriváty na obchodovanie | | | | | |
| Deriváty na cudziu menu – swaps | (1) | - | - | - | 0 |
| Spolu | (1) | 0 | 0 | 0 | 0 |

K 31. decembru 2009

| V tis. EUR | Do 1 mesiaca | 1 - 3 mesiace | 3 - 12 Mesiacov | 1 - 5 Rokov | Nad 5 rokov |
|---------------------------------|--------------|---------------|-----------------|-------------|-------------|
| Deriváty na obchodovanie | | | | | |
| Deriváty na cudziu menu – swaps | - | - | 0 | - | 0 |
| Spolu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

V prípade uzavretej derivátvej pozície, ktorá sa kryje s opačnou pozíciou rovnakého kontraktu, je ich celková hodnota 0, a sú vykazované v období 3-12 mesiacov.

3.3.6 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 prísľubov nemusí nevyhnutne predstavovať požiadavky na hotovosť, pretože mnohé z týchto prísľubov sa ukončia alebo ich platnosť vyprší bez ich čerpania

K 31. marcu 2010

| V tis. EUR | Do 1 mesiaca | 1 - 3 mesiace | 3 - 12 Mesiacov | 1 - 5 Rokov | Nad 5 rokov | Spolu |
|------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|----------------|
| Úverové prísľuby | 17 945 | 724 | 5 519 | 75 125 | - | 99 313 |
| - z nich: nezrušiteľné | - | 724 | 1 913 | 75 125 | - | 77 762 |
| Záruky a akreditívy | 1 629 | 1 379 | 4 488 | 9 107 | - | 16 603 |
| Spolu | 19 574 | 2 103 | 10 007 | 84 232 | - | 115 916 |

K 31. decembru 2009

| V tis. EUR | Do 1 mesiaca | 1 - 3 mesiace | 3 - 12 Mesiacov | 1 - 5 Rokov | Nad 5 rokov | Spolu |
|------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|---------------|
| Úverové prísľuby | 20 152 | 14 324 | 2 234 | 33 986 | 53 | 70 749 |
| - z nich: nezrušiteľné | 1 018 | - | 684 | 33 798 | - | 35 500 |
| Záruky a akreditívy | 1 814 | 33 | 4 181 | 9 756 | - | 15 784 |
| Spolu | 21 966 | 14 357 | 6 415 | 43 742 | 53 | 86 533 |

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

3.4 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

(a) Hierarchia reálnej hodnoty

IFRS 7 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 lomová 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.

(b) Finančné nástroje ocenené inou ako reálnou hodnotou

Nasledujúca tabuľka sumarizuje účtovné hodnoty a reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov, ktoré nie sú uvedené v súvahe Pobočky v reálnych hodnotách.

| V tis. EUR 31.3.2010 | Účtovná hodnota | Reálna hodnota – stupeň 1 | Reálna hodnota – stupeň 2 | Reálna hodnota – stupeň 3 |
|--------------------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Finančný majetok | | | | |
| Pohľadávky voči bankám | 30 444 | | 30 444 | |
| Poskytnuté úvery voči klientom | 80 732 | | | 78 543 |
| Finančné záväzky | | | | |
| Záväzky voči bankám | 66 783 | | 66 201 | |
| Záväzky voči zákazníkom | 41 433 | | 41 432 | |

| V tis. EUR 31.12.2009 | Účtovná hodnota | Reálna hodnota – stupeň 1 | Reálna hodnota – stupeň 2 | Reálna hodnota – stupeň 3 |
|--------------------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Finančný majetok | | | | |
| Pohľadávky voči bankám | 45 002 | | 45 002 | |
| Poskytnuté úvery voči klientom | 121 238 | | | 118 888 |
| Finančné záväzky | | | | |
| Záväzky voči bankám | 108 099 | | 107 305 | |
| Záväzky voči zákazníkom | 57 882 | | 57 881 | |

Reálne hodnoty sú stanovené na základe trhových údajov rôzneho typu a kvality. V súlade s IFRS 7 je reálna hodnota finančných nástrojov Pobočky určená použitím dát z trhu iných ako sú trhové ceny v rámci skupiny 1, ktoré sú dostupné priamo alebo z trhu pre dané aktíva a pasíva, a je tak zaradená do 2. skupiny. Reálna hodnota finančných nástrojov je stanovená na základe vlastných metód oceňovania. Reálne hodnoty úverov poskytnutých klientom sú klasifikované ako stupeň 3, nakoľko zahŕňajú odhady návratnosti, ktoré nie sú dostupné z trhu.

Cena ponuky sa používa na odhad reálnej hodnoty držaných finančných aktív, kdežto dopytová cena sa používa na odhad reálnej hodnoty finančných záväzkov.

(i) 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 trhovú úrokovú mieru.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(ii) 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 sadziieb plus kreditného rozpätia (od 0,17% do 5,01% p.a.), aby sa mohla stanoviť reálna hodnota.

(iii) Závazky 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 trhových úrokových sadziieb.

(c) Finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou

Derivatové finančné nástroje sú ocenené reálnou hodnotou – stupeň 2.

3.4.1 Majetok a záväzky neocenené reálnou hodnotou

Nasledujúca tabuľka porovnáva účtovné a reálne hodnoty tých finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú uvádzané na súvahe Pobočky v reálnej hodnote

| V tis. EUR | Účtovná hodnota | K 31. marca 2010 | | | | |
|--|-----------------|------------------------|--------------------------|---|------------|----------------|
| | | Reálna hodnota | | | | |
| | | Pohľadávky voči bankám | Pohľadávky voči klientom | Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách | Iné aktíva | Spolu |
| Finančný majetok | | | | | | |
| Pôžičky a pohľadávky (LAR) | 111 381 | 30 444 | 78 543 | 191 | 14 | 109 192 |
| | Účtovná hodnota | Reálna hodnota | | | | |
| | | Závazky voči bankám | Závazky voči klientom | Iné záväzky | | Spolu |
| Finančné záväzky | | | | | | |
| Finančné záväzky v účtovnej hodnote efektívnou úrokovou mierou | 110 906 | 66 201 | 41 432 | 2 690 | | 110 323 |
| V tis. EUR | Účtovná hodnota | K 31. decembru 2009 | | | | |
| | | Reálna hodnota | | | | |
| | | Pohľadávky voči bankám | Pohľadávky voči klientom | Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách | Iné aktíva | Spolu |
| Finančný majetok | | | | | | |
| Pôžičky a pohľadávky (LAR) | 166 541 | 45 002 | 118 888 | 268 | 33 | 164 191 |
| | Účtovná hodnota | Reálna hodnota | | | | |
| | | Závazky voči bankám | Závazky voči klientom | Iné záväzky | | Spolu |
| Finančné záväzky | | | | | | |
| Finančné záväzky v účtovnej hodnote efektívnou úrokovou mierou | 166 505 | 107 305 | 57 881 | 524 | | 165 710 |

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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 využitie úsudku pri aplikácii účtovných postupov

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

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

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

(a) Straty zo znehodnotených úverov

Pobočka kontroluje svoje úverové portfólio pre posúdenie zníženia hodnoty minimálne 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.

5 Čisté úrokové výnosy

5.1 Úrokové výnosy

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 1. štvrťrok 2010 | 31.3.2009 | 1. štvrťrok 2009 |
|------------------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|
| Pohľadávky voči | 1 084 | 1 084 | 2 143 | 2 143 |
| - bankám | 21 | 21 | 175 | 175 |
| - klientom | 1 063 | 1 063 | 1 968 | 1 968 |
| Obrátené repo obchody | - | - | 6 | 6 |
| Vklady v centrálnych bankách | 6 | 6 | 16 | 16 |
| Úrokové výnosy spolu | 1 090 | 1 090 | 2 165 | 2 165 |

Úrokové výnosy 31. 3 2010 a 2009 vyplývajú z kategórie pôžičiek a pohľadávok. Úrokové výnosy zahŕňajú úroky zo znehodnoteného finančného majetku v hodnote 14 tis. EUR (2009: -). Toto predstavuje časové rozlíšenie diskontu v súlade s IAS 39.

5.2 Úrokové náklady

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 1. štvrťrok 2010 | 31.3.2009 | 1. štvrťrok 2009 |
|--------------------------------------|------------|------------------|--------------|------------------|
| Závazky voči bankám | 253 | 253 | 1 144 | 1 144 |
| Závazky voči zákazníkom | 10 | 10 | 597 | 597 |
| Celkové úrokové náklady | 263 | 263 | 1 741 | 1 741 |
| Úrokové náklady z finančného lízingu | - | - | 1 | 1 |

6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 1. štvrťrok 2010 | 31.3.2009 | 1. štvrťrok 2009 |
|---|------------|------------------|------------|------------------|
| Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek | | | | |
| Nárast opravných položiek a rezerv | 84 | 84 | 3 | 3 |
| z ktorého: | | | | |
| Tvorba opravnej položky na zníženie hodnoty - SLLP | - | - | - | - |
| Tvorba opravnej položky na zníženie hodnoty - GLLP | 55 | 55 | - | - |
| Tvorba rezervy na záväzky a straty – finančné vydané záruky | 6 | 6 | - | - |
| Tvorba rezervy na záväzky a straty – nezrušiteľné úverové prísluby | 9 | 9 | 1 | 1 |
| Tvorba rezervy na záväzky a straty – zrušiteľné úverové prísluby | 14 | 14 | - | - |
| Tvorba rezervy na záväzky a straty – akreditívy | - | - | - | - |
| Tvorba rezervy na riziko zo záruk | - | - | 2 | 2 |
| Priamo odpísané úvery a pohľadávky | | | | |
| Zníženie opravných položiek a rezerv | 181 | 181 | 217 | 217 |
| z ktorého: | | | | |
| Rozpustenie opravnej položky na zníženie hodnoty - GLLP | - | - | 115 | 115 |
| Rozpustenie opravnej položky na zníženie hodnoty - SLLP | 181 | 181 | - | - |
| Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – zrušiteľné úverové prísluby | - | - | 87 | 87 |
| Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – akreditívy | - | - | 3 | 3 |
| Rozpustenie rezervy na riziko zo záruk | - | - | 12 | 12 |
| Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek | 97 | 97 | 214 | 214 |

7 Čistý zisk alebo strata z obchodovania

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 1. štvrťrok 2010 | 31.3.2009 | 1. štvrťrok 2009 |
|---|-------------|------------------|-----------|------------------|
| Devízy: | | | | |
| - kurzové zisky mínus straty z otvorených pozícií majetku a záväzkov určených na obchodovanie | - | - | (20) | (20) |
| - kurzové zisky mínus straty zo splateného majetku a záväzkov určených na obchodovanie | (1) | (1) | 28 | 28 |
| - transakčné zisky mínus straty | (10) | (10) | | |
| Čistý zisk | (11) | (11) | 8 | 8 |

Čistý zisk z obchodovania obsahuje zisky a straty z položiek ocenených vo FVPL, spotových a termínových kontraktov a zisky a straty z prepočtu majetku a záväzkov denominovaných v cudzej mene.

8 Mzdové a osobné náklady

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 1. štvrťrok 2010 | 31.3.2009 | 1. štvrťrok 2009 |
|--------------------------------|------------|------------------|------------|------------------|
| Mzdy a platy | 90 | 90 | 113 | 113 |
| Sociálne a zdravotné poistenie | 28 | 28 | 31 | 31 |
| Spolu | 118 | 118 | 144 | 144 |

9 Administratívne náklady

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 1. štvrt'rok 2010 | 31.3.2009 | 1. štvrt'rok 2009 |
|--|------------|-------------------|------------|-------------------|
| Outsourcované činnosti oddelenia back-office | - | - | - | - |
| Náklady fakturované ústredím | - | - | 73 | 73 |
| Náklady na informačné technológie | 8 | 8 | 37 | 37 |
| Poradenské a konzultačné služby | 17 | 17 | 17 | 17 |
| Reklama a vzťahy s verejnosťou | 10 | 10 | 1 | 1 |
| Iné služby | 17 | 17 | 30 | 30 |
| Iné | 55 | 55 | 46 | 46 |
| Spolu | 107 | 107 | 204 | 204 |

K 31.3.2010 prevádzkové náklady z transakcií so spriaznenými stranami predstavovali 10 tis. EUR (2009: 77 tis. EUR).

10 Daň z príjmov

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 1. štvrt'rok 2010 | 31.3.2009 | 1. štvrt'rok 2009 |
|--|-----------|-------------------|-----------|-------------------|
| Splatná daň z príjmov za zdaňovacie obdobie | 70 | 70 | 37 | 37 |
| Splatná daň z príjmov za predchádzajúce zdaňovacie obdobia | 26 | 26 | 26 | 26 |
| Splatná daň z príjmov spolu | 96 | 96 | 63 | 63 |

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 1. štvrt'rok 2010 | 31.3.2009 | 1. štvrt'rok 2009 |
|-------------------------------------|-----------|-------------------|-----------|-------------------|
| Odložená daň z príjmov | - | - | - | - |
| Odložená daň z príjmov spolu | - | - | - | - |
| Daňový náklad | 96 | 96 | 63 | 63 |

Daňová sadzba pre výpočet dane z príjmu predstavuje 19 % (2009: 19 %).

11 Pohľadávky voči bankám

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 31.12.2009 |
|--|---------------|---------------|
| Pohľadávky voči bankám | | |
| - Termínované úvery | 30 101 | 43 864 |
| - Úvery na komerčné účely | - | - |
| - Nostro účty a kontokorentné úvery | 332 | 360 |
| - Pohľadávka z úhrady straty Pobočky za bežné obdobie z centrály Commerzbank AG | - | 742 |
| - Pohľadávka z úhrady straty Pobočky za predchádzajúce obdobie z centrály Commerzbank AG | 11 | - |
| - Peniaze na ceste | - | 36 |
| Spolu | 30 444 | 45 002 |
| Krátkodobé | 30 444 | 45 002 |

12 Derivátové finančné nástroje

Pobočka používa nasledujúce derivátové nástroje pre účely obchodovania:

Menové swapy sú záväzky vymeniť si s protistranou peňažné toky. Swapy majú za následok ekonomickú výmenu mien. Nedochádza k žiadnej výmene nominálnej hodnoty obchodu.

Nominálne sumy finančných nástrojov poskytujú základ pre porovnanie s nástrojmi vykázanými na súvahe, ale nemusia nevyhnutne znamenať sumy budúcich peňažných tokov alebo aktuálnu reálnu hodnotu nástrojov, a preto neindikujú vystavenie sa úverovým alebo cenovým rizikám. Derivátové nástroje sa môžu pre účtovnú jednotku vyvinúť priaznivo (aktíva) alebo nepriaznivo (záväzky) v dôsledku zmien trhových sadzieb relatívne vo vzťahu k ich zmluvným podmienkam. Reálne hodnoty derivátov otvorených k súvahovému dňu sú uvedené nižšie.

| 31.3.2010 V tis. EUR | Zmluvná/ nominálna suma | Reálne hodnoty | |
|---|----------------------------|----------------|----------|
| | | Majetok | Záväzky |
| Menové swapy | 390 | 8 | 9 |
| Derivátové finančné nástroje spolu | 390 | 8 | 9 |
| Krátkodobé | | 8 | 9 |

| 31.12.2009 V tis. EUR | Zmluvná/ nominálna suma | Reálne hodnoty | |
|---|----------------------------|----------------|-----------|
| | | Majetok | Záväzky |
| Menové swapy | 383 | 18 | 18 |
| Derivátové finančné nástroje spolu | 383 | 18 | 18 |
| Krátkodobé | | 18 | 18 |

13 Poskytnuté úvery klientom

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 31.12.2009 |
|--|---------------|----------------|
| Poskytnuté úvery klientom | | 81 931 |
| - Úvery na komerčné účely | 62 823 | 93 166 |
| - Kontokorentné úvery | 17 642 | 17 377 |
| - Termínované úvery | 1 431 | 10 673 |
| - Ostatné dočasné položky | 35 | 22 |
| Úvery a požičky klientom - brutto | 81 931 | 122 562 |
| Mínus: opravné položky k úverom (GLLP) | (569) | (514) |
| opravné položky k úverom (SLLP) | (630) | (810) |
| Netto | 80 732 | 121 238 |
| Krátkodobé | 66 716 | 105 751 |
| Dlhodobé | 14 016 | 15 487 |

Opravné položky k úverom

| | SLLP | GLLP |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Zostatok k 1. januáru 2009 | - | 456 |
| Zrušenie opravných položiek k úverom | | (115) |
| Tvorba opravných položiek k úverom | - | - |
| K 31. marcu 2009 | - | 341 |
| | SLLP | GLLP |
| Zostatok k 1. januáru 2010 | 810 | 514 |
| Zrušenie opravných položiek k úverom | (180) | - |
| Tvorba opravných položiek k úverom | - | 55 |
| K 31. marcu 2010 | 630 | 569 |

14 Dlhodobý nehmotný majetok

| V tis. EUR | Softvér | Majetok v obstaraní | Spolu |
|---|-----------|---------------------|-----------|
| Zostatková cena k 1. januáru 2010 | 103 | - | 103 |
| Úbytky | (14) | - | (14) |
| Prírastky | - | - | - |
| Preklasifikácia na softvér | - | - | - |
| Odpisy | (8) | - | (8) |
| Zostatková cena k 31. marcu 2010 | 81 | - | 81 |
| Zostatok k 31. marcu 2010 | | | |
| Obstarávacia cena | 508 | - | 508 |
| Oprávky | (427) | - | (427) |
| Zostatková cena | 81 | - | 81 |

| V tis. EUR | Softvér | Majetok v obstaraní | Spolu |
|---|------------|---------------------|------------|
| Zostatková cena k 1. januáru 2009 | 139 | 31 | 170 |
| Prírastky | - | 23 | 23 |
| Preklasifikácia na softvér | - | - | 0 |
| Odpisy | (24) | - | (24) |
| Zostatková cena k 31. marcu 2009 | 115 | 54 | 169 |
| Zostatok k 31. marcu 2009 | | | |
| Obstarávacia cena | 477 | 54 | 531 |
| Oprávky | (362) | - | (362) |
| Zostatková cena | 115 | 54 | 169 |

15 Dlhodobý hmotný majetok

| V tis. EUR | Počítačové vybavenie | Technické zhodnotenie prenajímaného majetku | Nábytok | Trezory | Obstarávaný hmotný majetok | Majetok obstaraný lízingom | Spolu |
|---|----------------------|---|----------|-----------|----------------------------|----------------------------|------------|
| Zostatková cena k 1. januáru 2010 | 35 | 4 | 7 | 10 | - | 57 | 113 |
| Prírastky | - | - | - | - | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy | (5) | (1) | (1) | (1) | - | (6) | (14) |
| Zostatková cena k 31. marcu 2010 | 30 | 3 | 6 | 9 | - | 51 | 99 |
| Stav k 31. marcu 2010 | | | | | | | |
| Obstarávacia cena | 262 | 94 | 125 | 27 | - | 156 | 664 |
| Oprávky | (232) | (91) | (119) | (18) | - | (105) | (508) |
| Zostatková cena | 30 | 3 | 6 | 9 | - | 51 | 99 |
| Zostatková cena k 1. januáru 2009 | 59 | 10 | 11 | 13 | 0 | 47 | 140 |
| Prírastky | - | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Úbytky | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Odpisy | (8) | (1) | (2) | (1) | - | (4) | (16) |
| Zostatková cena k 31. marcu 2009 | 51 | 9 | 9 | 12 | 1 | 43 | 125 |
| Stav k 31. marcu 2009 | | | | | | | |
| Obstarávacia cena | 259 | 95 | 124 | 27 | 1 | 127 | 633 |
| Oprávky | (208) | (86) | (115) | (15) | - | (84) | (508) |
| Zostatková cena | 51 | 9 | 9 | 12 | 1 | 43 | 125 |

16 Závazky voči bankám

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 31.12.2009 |
|--|---------------|----------------|
| Bežné účty | 424 | 383 |
| Termínované vklady | 64 344 | 107 401 |
| Clearingové zúčtovanie s Národnou bankou Slovenska | 1 694 | 17 |
| Závazok Pobočky odvieš' zisk za bežné obdobie centrálne Commerzbank AG | 321 | - |
| Peniaze na ceste | - | 298 |
| Spolu | 66 783 | 108 099 |
| Krátkodobé | 55 626 | 95 545 |
| Dlhodobé | 11 157 | 12 554 |

Závazky voči bankám zajiňujú výlučne finančné nástroje klasifikované ako finančné záväzky v účtovnej hodnote.

17 Závazky voči klientom

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 31.12.2009 |
|---|---------------|---------------|
| Bežné účty | 32 080 | 13 985 |
| Termínované vklady | 9 324 | 43 864 |
| Ostatné záväzky voči klientom a dočasné položky | 29 | 33 |
| Spolu | 41 433 | 57 882 |
| Krátkodobé | 41 417 | 57 863 |
| Dlhodobé | 16 | 19 |

Závazky voči klientom zajiňujú výlučne finančné nástroje klasifikované ako finančné záväzky v účtovnej hodnote.

18 Rezervy

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------|------------|
| Rezervy na finančné záruky | 48 | 42 |
| Rezervy z akreditívov | - | - |
| Rezervy nezrušiteľných úverových príslubov | 22 | 13 |
| Rezervy zo zrušiteľných úverových príslubov | 55 | 42 |
| Rezervy na potenciálne záväzky | 231 | 231 |
| Spolu | 356 | 328 |

Zmeny v rezervách na finančné záruky:

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Zostatok k 1. januáru 2010 | 42 |
| Tvorba | 6 |
| Zostatok k 31. marcu 2010 | 48 |

Zmeny v rezervách na akreditívy:

| | |
|-----------------------------------|----------|
| Zostatok k 1. januáru 2010 | - |
| Rozpustenie | - |
| Zostatok k 31. marcu 2010 | - |

Zmeny v rezervách na nezrušiteľné úverové prísluby:

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Zostatok k 1. januáru 2010 | 13 |
| Tvorba | 9 |
| Zostatok k 31. marcu 2010 | 22 |

Rezervy (pokračovanie)

Zmeny v rezervách na zrušiteľné úverové prísluby:

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Zostatok k 1. januáru 2010 | 42 |
| Tvorba | 14 |
| Zostatok k 31. marcu 2010 | 55 |

Zmeny v rezervách na potenciálne záväzky:

| | |
|-----------------------------------|------------|
| Zostatok k 1. januáru 2010 | 231 |
| Tvorba | - |
| Zostatok k 31. marcu 2010 | 231 |

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

19 Podmienené záväzky a zmluvné prísluby

K 31. marcu 2010 mala Pobočka nasledovné zostatky podsúvahových finančných nástrojov, ktoré ju zaväzovali k poskytnutiu úverov, záruk a iného financovania klientom:

| V tis. EUR | Reálna hodnota 31.3.2010 | Účtovná hodnota 31.3.2010 | Reálna hodnota 31.12.2009 | Účtovná hodnota 31.12.2009 |
|-------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Úverové prísluby | - | 99 313 | - | 70 749 |
| Z ktorých: Nezrušiteľné | - | 77 762 | - | |
| Záruky | (14) | 16 100 | (14) | 15 751 |
| Akreditívy | 2 | 503 | 1 | 33 |
| Spolu | (12) | 115 916 | (13) | 86 533 |

20 Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami

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

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 31.12.2009 |
|---|---------------|----------------|
| Úvery a pohľadávky voči bankám | 30 367 | 44 784 |
| - nostro a iné účty | 255 | 178 |
| z toho: Commerzbank, Pobočka Praha | 73 | 157 |
| Commerzbank, Frankfurt | 151 | - |
| Commerzbank, Pobočka New York | 12 | 10 |
| Commerzbank, Pobočka Paríž | - | - |
| BRE Bank S.A., Varšava | 8 | 11 |
| Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť | 11 | - |
| - termínované úvery | 30 101 | 43 864 |
| z toho: Commerzbank, Pobočka Praha | 30 101 | 43 864 |
| - ostatné dočasné položky | 11 | 742 |
| z toho: Commerzbank, Frankfurt (pohľadávka z úhrady straty z centrály Commerzbank AG) | 11 | 742 |
| Commerzbank, Pobočka New York | - | - |
| Úvery zákazníkom | 13 288 | 13 085 |
| Transfactor a.s. | 13 288 | 13 085 |
| z toho: kontokorentný úver | 2 545 | 2 353 |
| Obchodný úver | 9 312 | 59 |
| Termínovaný úver | 1 431 | 10 673 |
| Vklady od bánk | 64 943 | 108 083 |
| - Bežné účty | 278 | 383 |
| z toho: Commerzbank, Pobočka Praha | - | 1 |
| Commerzbank, Frankfurt | - | 34 |
| Commerzbank, Pobočka New York | - | - |
| BRE Bank S.A., Varšava | 278 | 338 |
| Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť | - | 10 |
| - termínované vklady | 64 344 | 107 402 |
| z toho: Commerzbank, Pobočka Praha | 64 344 | 107 402 |
| - ostatné dočasné položky | 321 | 298 |
| z toho: Commerzbank, Frankfurt | - | 298 |
| Commerzbank, Frankfurt (záväzok z odvodu zisku do centrály Commerzbank AG) | 321 | - |
| Derivátové finančné nástroje | 8 | 18 |
| z toho: Commerzbank, Pobočka Praha - aktíva | 8 | 18 |
| z toho: Commerzbank, Pobočka Praha - záväzky | - | - |
| Ostatné aktíva | - | - |
| z toho: Commerzbank, Frankfurt | - | - |
| Transfactor a.s. | - | - |
| Ostatné záväzky | 10 | 83 |
| z toho: Commerzbank, Pobočka Praha | - | 56 |
| Commerzbank, Frankfurt | 10 | 27 |
| Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG | 384 | 12 |
| z toho: Commerzbank, Frankfurt - aktíva | - | - |
| z toho: Commerzbank, Frankfurt - pasíva | 384 | 12 |
| Obdržané záruky | 4 606 | 4 756 |
| z toho: Commerzbank, Frankfurt | - | - |
| Commerzbank, Essen | 2 000 | 2 000 |
| Commerzbank, Stuttgart | 800 | 800 |
| Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť | 100 | 250 |
| Commerzbank, Düsseldorf | 1 706 | 1 706 |
| Úverové prísľuby | 3 310 | 14 184 |
| Transfactor a.s. | 3 310 | 14 184 |

20 Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Vyššie uvedené transakcie so spriaznenými stranami boli uskutočnené na základe štandardných trhových podmienok. Štruktúra splatnosti úverov a pohľadávok voči bankám a vkladov od bánk je uvedená v bode č. 3.3.3.

Na pohľadávky voči spriazneným stranám nebolo potrebné tvoriť opravné položky.

| V tis. EUR | 31.3.2010 | 1. štvrťrok 2010 | 31.3.2009 | 1. štvrťrok 2009 |
|---------------------------------------|------------|------------------|--------------|------------------|
| Výnosové úroky | 70 | 70 | 232 | 232 |
| Z toho: Commerzbank, pobočka Praha | 21 | 21 | 168 | 168 |
| Commerzbank, Frankfurt | - | - | - | - |
| Commerzbank, Pobočka Paríž | - | - | 1 | 1 |
| Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť | - | - | - | - |
| BRE Bank S.A., Varšava | - | - | - | - |
| Transfactor a.s. | 49 | 49 | 63 | 63 |
| Nákladové úroky | 253 | 253 | 1 143 | 1 143 |
| Z toho: Commerzbank, pobočka Praha | 253 | 253 | 1 112 | 1 112 |
| Commerzbank, Frankfurt | - | - | 29 | 29 |
| BRE Bank S.A., Varšava | - | - | - | - |
| Commerzbank, New York | - | - | 1 | 1 |
| Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť | - | - | 1 | 1 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | 7 | 7 | 6 | 6 |
| Z toho: Commerzbank, Frankfurt | 7 | 7 | 5 | 5 |
| Transfactor a.s. | - | - | 1 | 1 |
| Náklady na poplatky a provízie | - | - | - | - |
| Z toho: Commerzbank, Frankfurt | - | - | - | - |
| Všeobecné prevádzkové náklady | 10 | 10 | 77 | 77 |
| Z toho: Commerzbank, Frankfurt | 10 | 10 | 77 | 77 |
| Commerzbank, pobočka Praha | - | - | - | - |
| Iné prevádzkové náklady | - | - | - | - |
| Z toho: Commerzbank, pobočka Praha | - | - | - | - |

K 31.3.2010 štatutárni zástupcovia Pobočky obdržali peňažné príjmy v hodnote 25 tis. EUR (2009: 50 tis. EUR) sociálne a zdravotné poistenie vyplatené Pobočkou boli v hodnote 3 tis. EUR (2009: 6 tis. EUR). Štatutárni zástupcovia pobočky sú tvorení vedúcim pobočky a prokuristami (k 31. marcu 2010 a k 31. decembru 2009 celkovo 3 zamestnanci).

Administratívne náklady

Pobočka využíva služby Pražskej pobočky v nasledujúcich oblastiach: back office, fakturačné oddelenie, platby, spravovanie úverov, ľudské zdroje a účtovníctvo, IT, marketing a riadenie rizika.

21 Udalosti po súvahovom dni

Po súvahovom dni sa nevyskytli žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. marcom 2010 alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

.....
Meno a podpisový záznam štatutárneho orgánu Pobočky

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

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