

COMMERZBANK AG, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva prijatých v EÚ
a Správa nezávislého audítora

za rok končiaci 31. decembra 2021

Správa nezávislého audítora

Zriaďovateľovi COMMERZBANK AG, pobočka zahraničnej banky, Bratislava:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti COMMERZBANK AG, pobočka zahraničnej banky, Bratislava („Pobočka“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Pobočky k 31. decembru 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

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

Primeranost' opravných položiek v súlade so štandardom IFRS 9

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

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

Z dôvodu významnosti úverov poskytnutých klientom, ktoré podliehajú znehodnoteniu a ktoré predstavujú 77 % celkových aktív, a zároveň v dôsledku komplexnosti odhadov opravných položiek považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

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

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

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

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

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

Príslušné zverejnenia sa uvádzajú v Poznámke 3.1 Riadenie finančného rizika
- Zásady a ocenenie, v Poznámke 3.2 Stanovenie očakávaných úverových strát, v Poznámke 3.3

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Pobočka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Vymenovanie auditora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Pobočky dňa 5. augusta 2021 na základe nášho schválenia valným zhromaždením zriaďovateľova Pobočky dňa 18. mája 2021. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺženie obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opäťovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 4 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora na účtovnú závierku vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Pobočky, ktorú sme vydali 29. marca 2022.

Neauditorské služby

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



Building a better
working world

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

30. marca 2022
Bratislava, Slovenská republika

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


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

Obsah

Výkaz súhrnných ziskov a strát	9
Výkaz o finančnej situácii.....	10
Výkaz peňažných tokov.....	11
1 Všeobecné informácie	12
1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. decembru 2021 ..	13
2 Súhrn hlavných účtovných postupov	14
2.1 Základné zásady pre zostavenie	14
2.2 Stratégia 2024.....	15
2.3 Covid 19.....	15
2.4 Spôsob zostavenia.....	16
2.5 Zmeny v účtovných postupoch a zverejneniach.....	16
2.5.1. Nové a upravené štandardy a interpretácie.....	16
2.5.2. Vydané štandardy, ktoré ešte nenadobudli účinnosť a neboli uplatnené skôr.....	16
2.6 Transakcie v cudzej mene	18
2.7 Finančný majetok a finančné záväzky	19
2.7.1 Finančný majetok a finančné záväzky	22
2.7.2 Modifikácie	22
2.8 Triedy finančných nástrojov.....	23
2.9 Zápočet finančných nástrojov	24
2.10 Úrokové výnosy a náklady	24
2.11 Metóda efektívnej úrokovej sadzby.....	24
2.12 Výnosy z poplatkov a provízií.....	25
2.13 Znehodnotenie nefinančných aktív.....	25
2.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	25
2.15 Lízing (pobočka ako nájomca)	25
2.16 Náklady na zamestnancov, penzijný a sociálny fond	26
2.17 Dlhodobý hmotný majetok.....	26
2.18 Dlhodobý nehmotný majetok	27
2.19 Daň z príjmu.....	27
2.20 Rezervy	28
2.21 Zmluvy o finančných zárukách	28
2.22 Spriaznené strany.....	28
2.23 Čisté aktíva prináležiace centrále	28
2.24 Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie	29
3 Riadenie finančného rizika.....	30
3.1 Zásady a ocenenia.....	30
3.2 Stanovenie očakávaných úverových strát	33
3.3 Dopady pandémie koronavírusu.....	34
3.4 Posúdenie výrazných zvýšení rizika zlyhania	36
3.5 Úverové riziko	36
3.6 Trhové riziko	45
3.7 Riziko likvidity	46
3.8 Finančné nástroje ocenené inou ako reálnou hodnotou	49
3.9 Započítavanie finančných aktív a záväzkov	50
3.10 Riadenie kapitálu	50
4 Dôležité účtovné odhady a úsudky	51

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

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2021

(v tis. EUR)	Note	Rok končiaci sa	
		31.12.2021	31.12.2020
Úrokové výnosy s použitím metódy efektívnej úrokovej miery	5.1	8,427	8,701
Úrokové náklady s použitím metódy efektívnej úrokovej miery	5.2	(391)	(533)
Čisté úrokové výnosy		8,036	8,168
Náklady na úverové straty z finančných aktív	6	3,697	(3,199)
Čisté úrokové výnosy po stratách zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek		11,733	4,969
Výnosy z poplatkov a provízii	7.1	3,877	3,418
Náklady na poplatky a provízie	7.2	(11)	(32)
Čisté výnosy z poplatkov a provízii		3,866	3,386
Čistá strata z obchodovania	8	(761)	(354)
Ostatné finančné výnosy		42	30
Mzdové a osobné náklady	9	(659)	(470)
Administratívne náklady	10	(4,291)	(4,554)
Odpisy dlhodobého hmotného majetku a aktív s právom na užívanie	11,18,19	(96)	(101)
Ostatné prevádzkové výnosy		3	2
Ostatné prevádzkové náklady	12	(724)	(1,458)
Výsledok hospodárenia pred zdanením a precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále		9,113	1,450
Daň z príjmov	13,24	(1,666)	(833)
Výsledok hospodárenia pred precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále		7,447	617
Precenenie záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále	2.22	(7,447)	(617)
Čistý zisk za rok prináležiaci centrále		-	-
Súhrnný zisk za rok prináležiaci centrále spolu		-	-

**Výkaz o finančnej situácii
 k 31. decembru 2021**

	Note	31.12.2021	31.12.2020
AKTÍVA			
Pohľadávky voči bankám	15	47,963	49,904
Úvery poskytnuté klientom	17	161,286	267,376
Ostatné aktíva	20	1,134	1,084
Dlhodobý nehmotný majetok	18	18	24
Dlhodobý hmotný majetok a aktíva s právom na užívanie	19	55	131
Odložená daňová pohľadávka	24	-	482
Čisté aktíva prispadajúce na centrálu	2.22	-	1,127
Aktíva spolu		210,456	320,128
ZÁVÄZKY			
Záväzky voči bankám	21	153,615	235,435
Záväzky voči klientom	22	54,263	78,123
Daňové záväzky		1,182	1,040
Rezervy	25	621	3,492
Ostatné záväzky	23	765	2,038
Čisté aktíva prináležiace centrále	2.22	10	-
Záväzky spolu		210,456	320,128

**Výkaz peňažných tokov
 za rok končiaci sa 31. decembra 2021**

(v tis. EUR)	Note	Rok končiaci sa	
		31.12.2021	31.12.2020
Hospodársky výsledok pred zdanením			
a precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále		9,113	1,450
<i>Bezhotovostné položky v čistom zisku a úpravy medzi čistým ziskom a peňažnými tokmi z prevádzkovej činnosti:</i>			
Odpisy, oprávky, opravné položky a zmeny v rezervách	11, 17, 25	(3,277)	2,886
Čisté úrokové výnosy	5	(8,036)	(8,168)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	7	(3,866)	(3,386)
Medzisúčet		(6,066)	(7,218)
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z prevádzkovej činnosti po úprave o bezhotovostné zložky:</i>			
Úvery poskytnuté klientom		105,767	7,688
Ostatné aktíva z prevádzkovej činnosti		578	(305)
Záväzky voči bankám		(89,911)	(104,975)
Záväzky voči zákazníkom		(23,860)	5,703
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti		(396)	152
Prijaté úroky		8,750	9,491
Zaplatené úroky		(422)	(583)
Prijaté poplatky a provízie		3,894	3,440
Zaplatené poplatky a provízie		(1,058)	(367)
Zaplatená daň z príjmu		(1,042)	(1,053)
Čisté toky hotovosti z prevádzkovej činnosti		(3,766)	(88,027)
<i>Platby za obstaranie:</i>			
dlhodobého majetku	19	13	90
Čisté toky hotovosti z investičnej činnosti		13	90
Vysporiadanie straty centrálou		1,812	3,675
Čisté toky hotovosti z finančnej činnosti		1,812	3,675
Čisté zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(1,941)	(84,262)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci predchádzajúceho roka	26	49,904	134,166
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	26	47,963	49,904

1 Všeobecné informácie

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

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

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

V dôsledku prijatej Stratégie skupiny 2024 bude pobočka v priebehu roka 2022 zatvorená. Pozri kapitolu 2.2.

Hlavné obchodné činnosti vykonávané a povolené bankovou licenciou sú:

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

Obchodné činnosti povolené bankovou licenciou, ale nevykonávané sú:

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

V roku 2021 bol priemerný počet zamestnancov 7 (2020: 11).

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

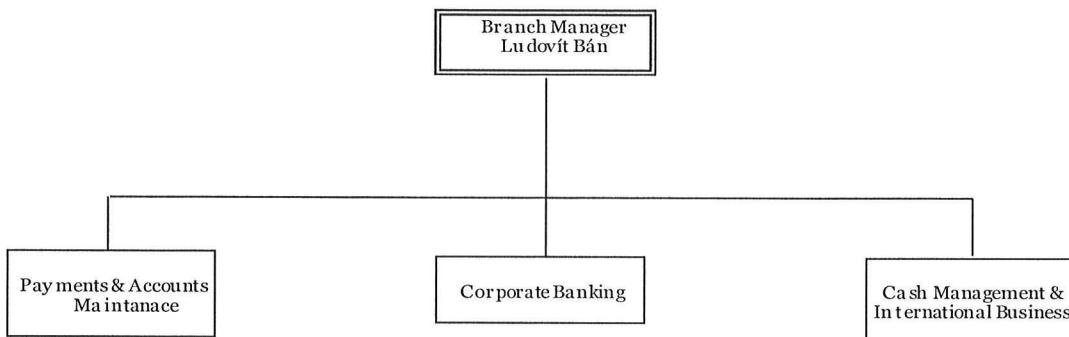
Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti ako riadna účtovná závierka k 31. decembru 2021 a jej vydanie schválil dňa 30. marca 2022 vedúci organizačnej zložky.

1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. decembru 2021

Meno	Pozícia
Vedúci pobočky:	
Peter Dávid	vedúci pobočky do 28.2.2021
Ľudovít Bán	vedúci pobočky od 1.3.2021
Konanie menom spoločnosti:	
Anna Bajúszová	Prokurista
Štefan Košiar	Prokurista
Miriam Stilhammerová	Prokurista
Predstavenstvo spoločnosti COMMERZBANK	
AG:	
Manfred Knof	predseda
Dr. Bettina Orlopp	člen predstavenstva
Dr. Marcus Chromik	člen predstavenstva
Michael Kotzbauer	člen predstavenstva
Dr Jörg Oliveri del Castillo-Schulz	člen predstavenstva
Sabine Schmittroth	člen predstavenstva
Zmeny v predstavenstve:	
Dr Jörg Oliveri del Castillo-Schulz	od 20.1.2022
Thomas Schaufler	od 1.1.2022
Jörg Hessenmüller	do 31.12.2021
Dozorná rada spoločnosti COMMERZBANK	
AG:	
Helmut Gottschalk	predseda
Uwe Tschäge	podpredseda
Heike Anscheit	člen
Alexander Boursanoff	člen
Gunnar de Buhr	člen
Stefan Burghardt	člen
Dr. Frank Czichowski	člen
Sabine U. Dietrich	člen
Dr. Jutta A. Dönges	člen
Monika Fink	člen
Stefan Jennes	člen
Kerstin Jerchel	člen
Burkhard Keese	člen
Alexandra Krieger	člen
Daniela Mattheus	člen
Caroline Seifert	člen
Robin J. Stalker	člen
Dr. Gertrude Tumpel-Gugerell	člen
Frank Westhoff	člen
Stefan Wittmann	člen

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou k 31. decembru 2021



Informácie o akcionároch Commerzbank AG k 31. decembru 2021 a 2020.

Podiel na základnom imaní:	2021	2020
Inštitucionálni investori	44%	48%
Vláda Spolkovej republiky Nemecka	15%	15%
Súkromní investori	23%	20%
Cerberus	-	5%
Capital Group	5%	5%
Norges Bank	3%	3%
Black Rock	5%	3%
Wellington	3%	-
Zaokruhlenie akcií držaného kapitálu	2%	1%

Akcie sú kótované na nasledujúcich burzách:

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

2 Súhrn hlavných účtovných postupov

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

2.1 Základné zásady pre zostavenie

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

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

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien.

Pobočka vykazuje svoje náklady podľa ich druhu.

Účtovná závierka je prezentovaná v EUR, ktorá je menou prezentácie účtovnej závierky Pobočky. Všetky údaje v účtovnej závierke sú uvedené v tisícoch EUR.

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

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

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

2.2 Stratégia 2024

V priebehu januára 2021 zverejnila Commerzbank AG klúčové body svojej „Stratégie 2024“ a v tomto roku plánuje dokončiť prvé dôležité kroky reštrukturalizácie. Stratégia má štyri základné piliere – zameranie na zákazníka, ziskosť, udržateľnosť a digitalizáciu. Commerzbank AG sa zameriava na výrazné zníženie nákladov a zároveň zníženie o 10 000 ekvivalentov plného úväzku v hrubom vyjadrení. Súčasťou stratégie je aj revízia jej medzinárodných pobočiek do roku 2024. Banka oficiálne oznámila, že pobočka je súčasťou tejto revízie a že pobočka ukončí svoju činnosť v priebehu roka 2022. Klientske portfólio čiastočne prevzali spoločnosti zo skupiny Commerzbank AG alebo boli finančne ukončené. Proces ukončenia klientskych operácií sa v poslednom štvrtroku 2021 a v prvom štvrtroku 2022 zrýchli a vedenie predpokladá ukončenie bankových služieb v priebehu roku 2022 podľa plánu vrátením bankovej licencie Národnej banke Slovenska.

Zo štruktúry pobočky vyplýva, že je plne závislá od riadenia Commerzbank AG. Z tohto dôvodu rozhodnutie o zastavení prevádzky neznamená prerušenie existujúcich obchodných záväzkov. Princíp nepretržitého pokračovania v činnosti pobočky vyplýva z princípu nepretržitého pokračovania v činnosti Commerzbank AG, ktorej účtovná závierka k 31. decembru 2021 uplatňovala uvedený prístup.

Náklady na reštrukturalizáciu dosiahli 425 tis. EUR. Tieto náklady pozostávajú z nákladov na zamestnancov vo výške 325 000 EUR a nákladov spojených s ukončením nájomnej zmluvy vo výške 100 000 EUR. Majetok s právom užívania sa bude odpisovať podľa pôvodného harmonogramu z dôvodu prirodzeného ukončenia zmluvy v roku 2022.

2.3 Covid 19

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

2.4 Spôsob zostavenia

Pobočka počas finančného roka 2021 zohľadnila všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré sa mali uplatniť záväzne prvýkrát od 1. januára 2021 a ktoré v prípade, že sú relevantné pre Pobočku, už Európska únia schválila (schválenie). Zároveň boli zohľadnené všetky zmeny štandardov v súlade s príslušnými prechodnými ustanoveniami. Všetky relevantné a významné nové štandardy sa uvádzajú nižšie.

2.5 Zmeny v účtovných postupoch a zverejneniach

2.5.1. Nové a upravené štandardy a interpretácie

Mnohé zmeny a interpretácie nadobúdajú platnosť po prvýkrát v roku 2021, avšak nemajú významný dopad na finančné výkazy pobočky.

Reforma benchmarku úrokových sadzieb – fáza 2 – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (Úpravy)

V auguste 2020 Rada IASB zverejnila Reformu úrokových sadzieb – fáza 2, dodatky k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16, čím dokončila svoju prácu v reakcii na reformu IBOR. Dodatky poskytujú dočasné úľavy, ktoré sa zaobrajú účinkami finančného výkazníctva, keď sa medzibanková ponúkaná sadzba (IBOR) nahradí alternatívou takmer bezrizikovou úrokovou sadzbou (RFR). Dodatky predovšetkým ustanovujú praktickú výhodu pri účtovaní zmien v základoch na určenie zmluvných peňažných tokov finančného majetku a záväzkov vyžadovať úpravu efektívnej úrokovej miery, ktorá sa rovná pohybu trhovej úrokovej miery. Dodatky tiež zavádzajú úľavy z ukončenia zabezpečovacích vzťahov vrátane dočasnej úľavy od povinnosti splniť samostatne identifikateľnú požiadavku, keď je nástroj RFR označený ako zabezpečenie zložky rizika. Existujú aj dodatky k IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie, ktoré používateľom účtovnej závierky umožňujú pochopiť vplyv reformy referenčných úrokových sadzieb na finančné nástroje a strategiu riadenia rizík účtovnej jednotky. Zatiaľ čo uplatňovanie je retrospektívne, od účtovnej jednotky sa nevyžaduje prehodnocovanie predchádzajúcich období.

IFRS 16 Nájomné úľavy súvisiace s dopadmi Covid 19 (Úpravy)

Úpravy sa vzťahujú späťne na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené, a to aj v účtovných závierkach, ktoré ešte neboli schválené na zverejnenie k 28. máju 2020. IASB novelizovala štandard s cieľom poskytnúť nájomcom úľavu od uplatňovania usmerenia IFRS 16 o účtovaní modifikácií lízingu pre koncesie na nájomné, ktoré vznikajú ako priamy dôsledok pandémie COVID-19. Novela poskytuje nájomcovi praktickú výhodu účtovať každú zmenu lízingových splátok vyplývajúcu z úľavy na nájomné súvisiace s COVID-19 rovnakým spôsobom, akým by účtoval zmenu podľa IFRS 16, ak by zmena nebola úpravou lízingu, iba ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- Zmena v lízingových splátkach má za následok upravenú protihodnotu za lízing, ktorá je v podstate rovnaká alebo nižšia ako odplata za lízing bezprostredne predchádzajúcu zmenu.
- Akékoľvek zníženie lízingových splátok sa týka iba platieb pôvodne splatných do 30. júna 2021 alebo skôr.
- Nedochádza k žiadnej podstatnej zmeni ostatných podmienok prenájmu.

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

Pobočka ešte neprijala štandardy, interpretácie alebo úpravy, ktoré boli vydané, avšak nenadobudli účinnosť, a preto sa nevzťahujú na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr.

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

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

V novembri 2021 rada vydala expozičný návrh (ED), ktorý objasňuje, ako zaobchádzať so záväzkami, ktoré podliehajú dohodám, ktoré sa majú dodržiavať, k dátumu nasledujúcemu po vykazovanom období. Rada predovšetkým navrhuje úpravy s úzкym rozsahom IAS 1, ktoré účinne rušia zmeny a doplnenia z roku 2020, ktoré vyžadujú, aby účtovné jednotky klasifikovali ako krátkodobé záväzky, na ktoré sa vzťahujú zmluvné podmienky, ktoré musia byť splnené iba počas nasledujúcich dvanásť mesiacov po vykazovanom období, ak tieto zmluvné podmienky nie sú splnené. splnené na konci vykazovaného obdobia. Namiesto toho by sa v návrhoch vyžadovalo, aby účtovné jednotky samostatne prezentovali všetky dlhodobé záväzky podliehajúce zmluvným podmienkam, ktoré sa majú splniť až do dvanásť mesiacov po vykazovanom období. Okrem toho, ak účtovné jednotky ku koncu obdobia vykazovania nedodržia takéto budúce zmluvy, budú sa vyžadovať dodatočné zverejnenia. Návrhy nadobudnú účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr a bude potrebné ich aplikovať retrospektívne v súlade s IAS 8, pričom je povolené skoré prijatie. Rada tiež navrhla zodpovedajúcim spôsobom odložiť dátum účinnosti zmien z roku 2020 tak, aby subjekty nemuseli meniť súčasnú prax skôr, ako navrhované zmeny nadobudnú účinnosť. Tieto zmeny a doplnenia, vrátane návrhov ED, ešte neboli schválené EÚ. Manažment posúdil vplyv na účtovnú závierku pobočky a dospel k záveru, že nie je významný.

IFRS 3 Podnikové kombinácie; IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia; IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok ako aj ročné vylepšenia 2018-2020 (Úpravy)

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

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

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

IFRS 16 Lízing – zníženie nájomného v dôsledku Covid 19 po 30. júni 2021 (Úpravy)

Novela sa vzťahuje na účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je povolená, vrátane účtovných závierok, ktoré k dátumu vydania dodatku ešte neboli schválené na zverejnenie. V marci 2021 IASB zmenila podmienky praktickej výhody v IFRS 16, ktorá poskytuje úľavu pre nájomcov pri uplatňovaní usmernenia IFRS 16 o úpravách lízingu na koncesie na prenájom, ktoré vznikajú ako priamy dôsledok pandémie COVID-19. Po novele sa praktická výhoda po novom vzťahuje na koncesie na nájomné, pri ktorých sa zníženie lízingových splátok dotkne len platieb pôvodne splatných do 30. júna 2022, ak sú splnené ostatné podmienky uplatnenia. Manažment posúdil vplyv na účtovnú závierku pobočky a dospel k záveru, že nie je významný.

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a zásada IFRS 2: Zverejňovanie účtovných zásad (Úpravy)

Dodatky sú účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr s povolenou skoršou aplikáciou. Dodatky poskytujú návod na aplikáciu posúdenia významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad. Najmä dodatky k IAS 1 nahrádzajú požiadavku zverejniť „významné“ účtovné zásady požiadavkou zverejniť „významné“ účtovné zásady. Vo vyhlásení o praxi sú tiež pridané usmernenia a ilustračné príklady, ktoré pomáhajú pri aplikácii konceptu významnosti pri rozhodovaní o zverejení účtovných zásad. Zmeny ešte neboli schválené EÚ. Manažment posúdil vplyv na účtovnú závierku pobočky a dospel k záveru, že nie je významný.

IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby: definícia účtovných odhadov (Úpravy)

Dodatky nadobudnú účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr s povolenou skoršou aplikáciou a vzťahujú sa na zmeny v účtovných zásadách a zmeny v účtovných odhadoch, ktoré nastanú na začiatku tohto obdobia alebo neskôr. Dodatky zavádzajú novú definíciu účtovných odhadov, definovaných ako peňažné sumy v účtovnej závierke, ktoré podliehajú neistote ocenia. Dodatky tiež objasňujú, čo sú zmeny v účtovných odhadoch a ako sa líšia od zmien v účtovných zásadách a opráv chýb. Zmeny ešte neboli schválené EÚ. Manažment posúdil vplyv na účtovnú závierku pobočky a dospel k záveru, že nie je významný.

IAS 12 Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (Úpravy)

Dodatky sú účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je povolená. V máji 2021 rada vydala dodatky k IAS 12, ktoré zužujú rozsah výnimky z prvotného vykazovania podľa IAS 12 a špecifikujú, ako by spoločnosti mali účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú lízingy a záväzky spojené s vyrádovaním z prevádzky. Podľa dodatkov sa výnimka prvotného vykázania nevzťahuje na transakcie, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakým zdaniteľným a odpočítateľným dočasným rozdielom. Uplatňuje sa len vtedy, ak vykazovanie majetku z lízingu a záväzku z lízingu (alebo záväzku z vyradenia a zložky majetku z vyradenia) spôsobí vznik zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré nie sú rovnaké. Zmeny ešte neboli schválené EÚ. Manažment posúdil vplyv na účtovnú závierku pobočky a dospel k záveru, že nie je významný.

2.6 Transakcie v cudzej mene

a. Funkčná a vykazovacia meno

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

Účtovná závierka a informácie v tabuľkách sú prezentované v tisícoch.

b. Transakcie a zostatky

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

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

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

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

2.7 Finančný majetok a finančné záväzky

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov

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

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

- oceňovanie v umorovanej hodnote (AC),
- oceňovanie v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk s recyklovaním (FVOCI_mR),
- oceňovanie v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk bez recyklovania (FVOCIO_R),
- oceňovanie v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL), ktoré sa ďalej rozdeľuje na povinne reálnu hodnotu cez hospodársky výsledok (mFVPL) a držané na obchodovanie (HfT).

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

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

Druhým kritériom klasifikácie finančných aktív je charakteristika ich peňažných tokov.

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

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

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

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

- Derivatívne finančné nástroje:

Kedže deriváty nemajú pevnú hodnotu spätného odkúpenia, ich následné oceňovanie v umorovanej hodnote nie je možné. Vždy sa musia oceňovať v reálnej hodnote, pričom výkyvy v ich hodnote sa zaznamenávajú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že sa deriváty nepoužívajú v hedgingu, musia byť vždy zaradené do obchodného portfólia (HfT).

- Podielové finančné nástroje:

Ide o finančné nástroje, ktoré zodpovedajú definícii štandardu IAS 32 pre podielové finančné nástroje na strane vydávajúceho subjektu. Kedže podielové finančné nástroje nevedú k pevným splátkam a ich vlastník má právo len na podiel na čistých aktívach, kritérium SPPI nie je splnené. Vylučuje sa možnosť klasifikácie v umorennej hodnote alebo FVOCIImR. Po prvotnom vykázaní podielového finančného nástroja však možno priať konečné rozhodnutie, v rámci ktorého sa tento nástroj klasifikuje ako FVOCI bez kategórie recyklovania. Všetky výkyvy v hodnote sa vykážu vo vlastnom imaní, pričom sa nerecyklujú vo výkaze ziskov a strát ani v prípade, že sa príslušný finančný nástroj vyradí. Podielové finančné nástroje nie sú pre Pobočku relevantné.

- Dlhové finančné nástroje:

Ide o všetky finančné nástroje, ktoré sa v zmysle štandardu IFRS 9 nepovažujú za derivátové finančné nástroje alebo v zmysle definície štandardu IAS 32 za podielové finančné nástroje. Ich oceňovanie sa uskutočňuje na základe obchodného modelu a podľa vyššie uvedeného kritéria SPPI, resp. v prípade účtovného nesúladu uplatnením možnosti oceniať reálnou hodnotou.

Dlhové finančné nástroje na strane aktív súvahy možno preto následne zaúčtovať jedným z týchto spôsobov.

- Následné ocenenie v umorovanej hodnote sa vyžaduje, ak je na jednej strane finančný nástroj držaný s cieľom inkasovať len zmluvne dohodnuté peňažné toky (obchodný model HtC) a na druhej strane tieto zmluvne dohodnuté peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov v zmysle požiadaviek štandardu IFRS 9 (splňajú kritérium SPPI).
- Následné ocenenie v reálnej hodnote s vykázaním zmeny v hodnote cez ostatný súhrnný zisk s recyklovaním (FVOCIImR) sa vyžaduje, ak je finančný nástroj zaradený do portfólia s obchodným modelom HtCS a okrem toho zmluvne dohodnuté peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov. Príslušný finančný nástroj v tomto prípade spĺňa kritérium SPPI. Po vyradení tohto finančného nástroja sa akumulované výkyvy vyplývajúce z oceniať, ktoré boli vykázané v ostatnom súhrnnom zisku, vykážu vo výkaze ziskov a strát (recyklovanie).
- Následné ocenenie v reálnej hodnote s vykázaním výkyvov v hodnote vo výkaze ziskov a strát (FVPL) sa vyžaduje, ak je finančný nástroj zaradený do portfólia s reziduálnym obchodným modelom. Uvedené platí aj v prípade peňažných tokov, ktoré nespĺňajú kritérium SPPI, a pri uplatnení možnosti oceniať reálnou hodnotou.

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

Znehodnotenie

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7.1 Finančný majetok a finančné záväzky

V súlade so štandardom IFRS 9 musia byť všetky finančné aktíva a finančné záväzky, medzi ktoré patria aj derivátové finančné nástroje, vykázané v súvahe. Finančný nástroj je každá zmluva, ktorej výsledkom je vznik finančného majetku jednej účtovnej jednotky a finančného záväzku alebo podielového finančného nástroja druhej finančnej jednotky. Finančné nástroje sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou. Vzhľadom na finančné nástroje, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok, musia byť do príslušných hodnôt prvotného ocenia započítané aj priamo priraditeľné transakčné náklady ako náklady súvisiace s obstaraním, ktoré zvyšujú reálnu hodnotu finančného majetku alebo znížujú reálnu hodnotu finančných záväzkov. Štandard IFRS 13 definuje reálnu hodnotu ako výstupnú cenu (exit price), t. j. cenu, ktorá by bola prijatá za predaj majetku alebo vyplatená za záväzok v riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu (k dátumu ocenia). Reálna hodnota je cena pozorovaná na aktívnom trhu (metóda „mark-to-market“) alebo stanovená použitím oceňovacích modelov (metóda „mark-to-model“). Príslušné vstupy pre oceňovací model sa bud' získavajú priamo na trhu, resp. ak nie sú pozorovateľné na trhu, predstavujú odhady odborníkov.

V závislosti od ich kategórie sa finančné nástroje následne vykazujú v súvahe v (umorovanej) hodnote alebo v reálnej hodnote.

a) Vykádzanie a odúčtovanie finančných nástrojov

Finančný majetok alebo finančný záväzok sa vo všeobecnosti vykazujú v súvahe, keď sa Pobočka stane stranou zmluvy o finančnom nástroji.

b) Klasifikácia finančných nástrojov a ich ocenienie

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

Finančný majetok

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

Finančné záväzky

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

Čisté zisky alebo straty

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

2.7.2 Modifikácie

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

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

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

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

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

2.8 Triedy finančných nástrojov

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

Triedy versus kategórie k 31. decembru 2021:

Triedy/kategórie (tis. EUR)	Finančné aktíva v umorovanej hodnote	Finančné záväzky ocenené v umorovanej hodnote	Spolu
Aktíva			
Pohľadávky voči bankám	47,963	-	47,963
z ktorých: klasifikované ako Stupeň 1 (bez vytvorenia LLP)	47,963	-	47,963
Poskytnuté úvery klientom	161,286	-	161,286
z ktorých: Poskytnuté úvery klientom	161,396	-	161,396
z ktorých: klasifikované ako Stupeň 1 klasifikované ako Stupeň 2	161,395	-	161,395
LLP Stupeň 1	(110)	-	(110)
LLP Stupeň 2	-	-	-
Ostatné finančné aktíva	9	-	9
Finančné aktíva spolu	209 258	-	209 258
Záväzky			
Záväzky voči bankám	-	153 615	153 615
Záväzky voči klientom	-	54 263	54 263
Ostatné finančné záväzky	-	113	113
Finančné záväzky spolu	-	207 991	207 991

Triedy versus kategórie k 31. decembru 2020:

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

2.9 Zápočet finančných nástrojov

Finančné aktíva a pasíva sa započítajú a čistá suma sa vykáže vo výkaze o finančnej situácii, keď existuje právne vymožiteľné právo na kompenzáciu vykázaných súm a existuje zámer vyrovnať aktívum na čistom základe alebo realizovať aktívum a vyrovnať záväzok súčasne.

2.10 Úrokové výnosy a náklady

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

2.11 Metóda efektívnej úrokovnej sadzby

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

2.12 Výnosy z poplatkov a provízií

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

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

2.13 Znehodnotenie nefinančných aktív

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

Pri nefinančnom majetku, pri ktorom došlo k poklesu hodnoty, sa pravidelne k dátumu súvahy posudzuje, či je možné pokles hodnoty zrušiť. V roku 2020 a 2021 nedošlo k znehodnoteniu nefinančných aktív.

2.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

2.15 Lízing (pobočka ako nájomca)

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

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

Aktíva s právom na používanie

Pobočka vykazuje aktíva s právom na užívanie k dátumu začiatku lízingu (t. j. dátumu, ku ktorému sa podkladové aktívum poskytne na užívanie). Aktíva s právom na užívanie sa oceňujú obstarávacou cenou zníženou o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a upravenou o akékoľvek precenenie lízingového záväzku. Obstarávacia cena aktív s právom na užívanie zahŕňa sumu pôvodne vykázaných záväzkov z lízingu, vynaložené počiatočné priame náklady a lízingové splátky uskutočnené k dátumu začiatku alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly. Aktíva s právom na užívanie sa odpisujú rovnomerne počas doby lízingu.

Aktíva s právom na užívanie sú prezentované v bode 19 Poznámok „Dlhodobý hmotný majetok a aktíva s právom na užívanie“, pričom podliehajú zníženiu hodnoty v súlade s politikou Pobočky.

Lízingové záväzky

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

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

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

2.16 Náklady na zamestnancov, penzijný a sociálny fond

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

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

Pobočka platí pravidelné príspevky do štátneho dôchodkového systému.

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

2.17 Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

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

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

2.18 Dlhodobý nehmotný majetok

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

Odhadovaná doba životnosti softvéru je 4 roky.

2.19 Daň z príjmu

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

Splatná daň z príjmu

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

Odložená daň z príjmu

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

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

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

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

2.20 Rezervy

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

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

2.21 Zmluvy o finančných zárukách

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

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

2.22 Spriaznené strany

Za spriaznené strany Pobočky sa považujú:

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

2.23 Čisté aktíva prináležiace centrálne

Kedže Pobočka je súčasťou právnickej osoby Commerzbank AG, dochádza každoročne k pravidelnému prevodu zisku alebo úhrade straty na základe požiadavky Commerzbank AG a v súlade s nemeckým obchodným zákonníkom (HGB), pričom prevedená suma je stanovená podľa nemeckých postupov účtovania. Príslušný záväzok alebo pohľadávka je preklasifikovaná ako záväzok voči bankám alebo pohľadávka voči bankám v príslušnom účtovnom období. Rozdiel medzi kumulovaným externým majetkom alebo kumulovaným externým záväzkom je považovaný za nefinančný majetok/záväzok. Z tohto dôvodu sú čisté aktíva prináležiace centrálne, ocenené v súčasnej hodnote splatnej sumy, považované za splatné na požiadanie, keďže ich splatenie je plne kontrolované Commerzbank AG.

Pohyb čistých aktív prináležiacich centrále možno analyzovať takto:

(v tis. EUR)

Zostatok k 31. decembru 2020	(1,127)
Precenenie v hodnote zisku pred rozdelením centrále v súlade s IFRS za rok končiaci sa 31. decembra 2021	7,447
Reklasifikácia záväzku voči centrále do Záväzkov voči bankám v hodnote zisku stanovenej podľa nemeckých postupov účtovania za rok končiaci sa 31. decembra 2021	(6,310)
Zostatok k 31. decembru 2021	10

(v tis. EUR)

**Čisté aktíva
prináležiace centrálne**

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

2.24 Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie

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

3 Riadenie finančného rizika

3.1 Zásady a ocenenia

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

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

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

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

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

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

Mechanizmus metódy stanovenia očakávaných úverových strán je zosumarizovaný nižšie:

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

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

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

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

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

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

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

• **Pravdepodobnosť zlyhania**

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

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

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou k 31. decembru 2021

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

Interná a externá ratingová škála sú v nasledujúcej tabuľke:

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

* EL = očakávaná strata

- **Odpisy**

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

- **Forborne**

Pobočka niekedy poskytuje úľavy alebo vykonáva zmeny pôvodných podmienok úverov v reakcií na finančné ťažkosti klienta, skôr než by pristúpila k prevzatiu zabezpečenia či inak toto prevzatie zabezpečenia presadila. Pobočka považuje úvery za poskytnuté s úľavou vtedy, keď sa tieto úľavy alebo zmeny poskytujú v reakcii na súčasné alebo očakávané finančné ťažkosti klienta s tým, že by s nimi

nesúhlasila, ak by nešlo o finančne zdravého klienta. K indikátorom finančných ťažkostí patrí porušenie úverových zmluvných podmienok či závažné obavy vznesené Riadiacou komisiou pre úverové riziko. Úľava môže zahŕňať predĺženie platnosti dojednaní o platbách a dohodu o nových úverových podmienkach. Po opäťovnom dohodnutí podmienok sa akékoľvek znehodnotenie ocení s použitím pôvodnej efektívnej úrokovnej miery vypočítanej pred zmenou podmienok. Politikou Pobočky je monitorovať úvery poskytnuté s úľavou s cieľom zabezpečiť, aby boli budúce platby naďalej uhrádzané. Rozhodnutia týkajúce sa ukončenia vykazovania a klasifikácia medzi stupňami sa uskutočňujú jednotlivо pre každý prípad. Ak sa týmito postupmi zistí strata vo vzťahu k úveru, táto strata sa vykáže a pristupuje sa k nej ako k znehodnotenému aktívu poskytnutému s úľavou až do momentu jeho inkasa alebo odpisu.

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

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

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

V rokoch 2020 a 2021 nevznikli žiadne významné prípady.

- **Vystavenie riziku neplnenia záväzkov**

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

- **Strata pri neplnení záväzkov**

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

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

3.2 Stanovenie očakávaných úverových strát

Pobočka počíta očakávané úverové straty počas celej životnosti (LECL) ako pravdepodobne váženú, nevyužitú a diskontovanú očakávanú hodnotu budúcich úverových strát počas zostatkovej splatnosti príslušného finančného nástroja, t. j. maximálne zmluvné obdobie (vrátane možnosti predĺženia), počas ktorého je Pobočka vystavená úverovému riziku. 12-mesačná očakávaná úverová strata (12mECL) použitá na účely vykázania znehodnotenia v stupni 1 predstavuje časť LECL vyplývajúcu z prípadov zlyhania, ku ktorým pravdepodobne dôjde počas nasledujúcich 12 mesiacov od konca obdobia vykazovania. Výška ECL pre stupeň 1 a stupeň 2 a zároveň pre nevýznamné finančné nástroje v stupni 3 sa stanovuje na základe

jednotlivých transakcií so zohľadnením štatistických rizikových parametrov. Tieto parametre sú odvodene od IRB prístupu Basel a upravené tak, aby spĺňali požiadavky štandardu IFRS 9.

LGD predstavuje prognózovanú stratu v prípade zlyhania vypočítanú ako percento expozície v zlyhaní (EaD) so zohľadnením zabezpečenia a potenciálu obnovy kapitálu v rámci nezabezpečenej časti. Pobočka vo svojich odhadoch, ktoré sú realizované konkrétnie pre rôzne typy zabezpečenia a skupiny klientov, používa pozorované historické informácie o portfóliach a aj rôzne externé informácie, ako sú indexy a informácie o vývoji kúpnej sily. EaD predstavuje očakávané čerpanie úveru k dátumu zlyhania so zohľadnením (čiastočného) čerpania otvorených úverových liniek. Všetky rizikové parametre použité z interných modelov Pobočky boli upravené tak, aby spĺňali konkrétnie požiadavky IFRS 9, čo zahŕňalo aj primerané predĺženie prognózovaného obdobia na účely pokrytie celého obdobia platnosti finančných nástrojov. Ako príklad možno uviesť prognózu vývoja expozície počas celého obdobia platnosti finančného nástroja, do ktorej sa v dôsledku uvedeného zahrnuli zmluvné a štatutárne práva na odstúpenie od zmluvy.

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

3.3 Dopady pandémie koronavírusu

Pandémia koronavírusu so svojimi priamymi a nepriamymi účinkami, ako je narušenie dodávateľských reťazcov, mala vo finančnom roku 2021 veľký vplyv na nemeckú ekonomiku a globálnu ekonomiku ako celok. Vedenie pobočky pozorne sledovalo situáciu a analyzovalo jej vplyv na ročnú účtovnú závierku.

Vo finančnom roku 2020 a 2021 uplatnila spoločnosť Commerzbank AG (zakladateľ pobočky) v dôsledku pandémie koronavírusu opravné položky na najvyššej úrovni, ktoré sa však netýkali pobočky v Bratislave.

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

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

Základný scenár	2021	2022
Rast HDP		
Nemecko	3.00%	3.50%
Eurozóna	3.90%	3.00%
Poľsko	0.20%	3.00%
Miera nezamestnanosti		
Nemecko	6.70%	5.70%
Eurozóna	10.10%	8.10%
Poľsko	6.60%	3.20%

Vedenie pobočky považuje scenár navrhnutý Commerzbank AG za relevantný aj pre samotnú pobočku, a to aj vzhladom na skutočnosť, že pobočka je súčasťou eurozóny, konkrétnie uvedenej vyššie. Transformácia základného makroekonomickejho scenára na dopady na rizikové parametre je založená na štatisticky odvodených modeloch, pričom sa zohľadňuje aktuálna situácia. Potenciálne dopady z nelineárnych korelácií medzi rôznymi makroekonomickými scenármami a ECL sú upravené pri využití osobitne stanoveného vyvažovacieho faktora. Tento faktor bol kontrolovaný vo štvrtom štvorroku 2020 a mierne zvýšený.

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

Takáto opravná položka týkajúca sa výsledku modelu IFRS 9 ECL bola v roku 2020 považovaná za nevyhnutnú z dôvodu pandémie koronavírusu. Parametre používané v štandardnom modeli nezohľadňovali ekonomické dopady globálnych lockdownov ani masívnu podporu a pomoc, ktorú poskytovali vlády a inštitúcie. Primeranosť položky TLA bola posúdená počas roka v termínoch platných pre podávanie správ, ako aj počas prípravy finančných výkazov k 31. decembru 2021.

Opravná položka TLA bola upravená najmä s cieľom zohľadniť súčasný vývoj pandémie a jej hospodársky dosah. Parametre použité v štandardnom modeli ešte neodrážali ekonomický dopad vyplývajúci z priamych účinkov pandémie alebo nepriamych a sekundárnych účinkov, ktoré sa odvtedy objavili. Masívna podpora a opatrenia pomoci prijaté krajinami a inštitúciami zakrývajú alebo oddaľujú skutočné očakávané negatívne účinky na zisky a likviditu spoločnosti. Existuje tiež neistota týkajúca sa účinkov štvrtej vlny a nových ďalekosiahlych opatrení na boj proti novým mutáciám (napr. omikron). Aspekty, ktoré boli medzičasom implementované do výsledku modelu, boli zohľadnené a na pobočku Bratislava nebola aplikovaná žiadna položka TLA.

3.4 Posúdenie výrazných zvýšení rizika zlyhania

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

3.5 Úverové riziko

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

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

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

Oceňovanie úverového rizika

Finančný majetok (vrátane úverových príslušov 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 plynutím času. Ocenenie úverového rizika portfólia finančných nástrojov vyžaduje prijatie ďalších odhadov pravdepodobnosti neplnenia záväzkov.

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

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

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

	2021	2022	2023
Rast HDP (v %)	3,1	5,8	5,6
Miera nezamestnanosti (v %)	3,8	-7,1	-12,1
Inflácia (v %)	2,8	5,7	2,4

Zdroj: NBS

Použité modely sú priebežne prehodnocované.

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

Kontrola limitov úverového rizika a zásady riadenia rizika

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

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

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

a. Zabezpečenie

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

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

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

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

b. Úverové limity

Pobočka dodržiava prísne celkové úverové limity na zákazníkov.

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

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

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

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

Maximálna úverová angažovanosť pred zabezpečením alebo iným úverovým krytím

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

(v tis. EUR)	Maximálna angažovanosť	
	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Trieda		
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	-	-
Pohľadávky voči bankám	47,963	49,904
- Nostro účty a ostatné úvery	1,313	9,477
- Termínované úvery	46,639	40,414
- Úvery a pôžičky iným bankám	11	13
Úvery zákazníkom	161,396	267,949
- Úvery na komerčné účely	140,821	238,470
- prečerpania úverov	20,575	29,479
LLP Stupeň 1	(110)	(143)
LLP Stupeň 2	-	(430)
Ostatné finančné aktíva	9	15
Finančné aktíva spolu	209,258	317,295
Úverové prísľuby	50,890	86,762
LLP Stupeň 1	(10)	(17)
LLP Stupeň 2	-	(1,266)
Úverové prísľuby spolu	50,880	85,479
z ktorých: nezrušiteľné	850	-
zrušiteľné	50,040	86,762
Finančné záruky	101,340	127,096
LLP Stupeň 1	(177)	-
LLP Stupeň 2	(9)	(2,209)
Záruky	101,154	127,014
Podsúvahové položky spolu	152,034	210,366

Z dôvodu nevýznamnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 neboli na pohľadávky voči bankám vytvorené opravné položky na straty z úverov.

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 neboli vydané žiadne akreditívy.

Hore uvedená tabuľka predstavuje najhorší možný prípad úverovej angažovanosti Pobočky k 31. decembru 2021 a 2020 bez toho, aby sa uvažovalo so zabezpečením alebo iným úverovým krytím. Pre položky aktív uvedených v súvahе horeuvedená úverová angažovanosť zodpovedá účtovným hodnotám majetku v súvahе.

Koncentrácia úverových rizík finančného majetku

a. Geografické sektory

Nasledujúce tabuľky analyzujú hlavnú úverovú angažovanosť Pobočky v účtovnej hodnote (bez ohľadu na zabezpečenie) podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2021 a 2020. V tejto tabuľke priradila Pobočka úverovú angažovanosť oblastiam na základe krajiny sídla protistrany. Pre položky aktív uvedených v súvahе nižšie uvedená úverová angažovanosť zodpovedá účtovným hodnotám majetku v súvahе.

31. 12. 2021 (v tis. EUR)	Slovensko	Ostatné krajinu EÚ	Ostatné krajinu	Spolu
Pohľadávky voči bankám	1	47,962	-	47,963
- Nostro účty a ostatné úvery	-	1,313	-	1,313
- Termínované úvery	1	46,638	-	46,639
- Poskytnuté úvery iným bankám	-	11	-	11
Poskytnuté úvery klientom	161,396	-	-	161,396
- Úvery na komerčné účely	140,821	-	-	140,821
- Prečerpania úverov	20,575	-	-	20,575
LLP Stupeň 1	(110)	-	-	(110)
LLP Stupeň 2	-	-	-	-
Ostatné finančné aktíva	9	-	-	9
Finančný majetok spolu	161,296	47,962	-	209,258
Úverové prísľuby	50,890	-	-	50,890
LLP Stupeň 1	(10)	-	-	(10)
LLP Stupeň 2	-	-	-	-
Úverové prísľuby spolu	50,880	-	-	50,880
Finančné záruky a akreditívy	86,400	14,940	-	101,340
LLP Stupeň 1	(177)	-	-	(177)
LLP Stupeň 2	(9)	-	-	(9)
Finančné záruky a akreditívy spolu	86,214	14,940	-	101,154
Podsúvahové položky spolu	137,094	14,940	-	152,034

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

K 31. decembru 2021 a k 31. 12. 2020 neboli vydané žiadne akreditívy.

b. *Priemyselné sektory*

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

31. 12. 2021 (v tis. EUR)	Finančné inštitúcie	Výroba	Ostatné odvetvia	Spolu
Pohľadávky voči bankám	47,963	-	-	47,963
- Nostro účty a ostatné úvery	1,313	-	-	1,313
- Termínované úvery	46,639	-	-	46,639
- Poskytnuté úvery iným bankám	11	-	-	11
Poskytnuté úvery klientom	-	29,391	132,005	161,396
- Prečerpania úverov	-	3,364	17,211	20,575
LLP Stupeň 1	-	(43)	(11)	(54)
Celkové prečerpania	-	3,321	17,200	20,521
- Úvery na komerčné účely	-	26,027	114,794	140,821
LLP stupeň 1	-	(44)	(12)	(56)
LLP stupeň 2	-	-	-	-
Úvery na komerčné účely spolu	-	25,983	114,782	140,765
Ostatné finančné aktíva	9	-	-	9
Finančný majetok spolu	47,972	29,304	131,982	209,258
Úverové prísľuby	-	13,393	37,497	50,890
Stupeň 1	-	(10)	-	(10)
Stupeň 2	-	-	-	-
Úverové prísľuby spolu	-	13,383	37,497	50,880
Finančné záruky a akreditívy	-	14,728	86,612	101,340
LLP Stupeň 1	-	(177)	-	(177)
LLP Stupeň 2	-	(9)	-	(9)
Finančné záruky a akreditívy	-	14,542	86,612	101,154
Podsúvahové položky spolu	-	27,925	124,109	152,034

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou k 31. decembru 2021

31. 12. 2021 (v tis. EUR)	Finančné inštitúcie	Výroba	Ostatné odvetvia	Spolu
Pohľadávky voči bankám	49,904	-	-	49,904
- Nostro účty a ostatné úvery	9,477	-	-	9,477
- Termínované úvery	40,414	-	-	40,414
- Poskytnuté úvery iným bankám	13	-	-	13
Poskytnuté úvery klientom	-	72,480	195,469	267,949
- Prečerpania úverov	-	5,426	24,053	29,479
LLP Stupeň 1	-	(13)	(57)	(70)
Celkové prečerpania	-	5,413	23,996	29,409
- Úvery na komerčné účely	-	67,054	171,416	238,470
LLP stupeň 1	-	(22)	(51)	(73)
LLP stupeň 2	-	(81)	(349)	(430)
Úvery na komerčné účely spolu	-	66,951	171,016	237,967
Ostatné finančné aktíva	15	-	-	15
Finančný majetok spolu	49,919	72,364	195,012	317,295
Úverové prísľuby	-	52,046	34,716	86,762
Stupeň 1	-	(10)	(7)	(17)
Stupeň 2	-	(759)	(507)	(1,266)
Úverové prísľuby spolu	-	51,277	34,202	85,479
Finančné záruky a akreditívy	-	13,546	113,550	127,096
LLP Stupeň 1	-	-	-	-
LLP Stupeň 2	-	(3)	(2,206)	(2,209)
Finančné záruky a akreditívy	-	13,543	111,344	124,887
Podsúvahové položky spolu	-	64,820	145,546	210,366

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

Expozícia zoradené podľa klasifikácie ratingu

31. 12. 2021 (v tis. EUR)	1.0-1.9	2.0-2.9	3.0-3.9	4.0-5.00	Spolu
Pohľadávky voči bankám	47,963	-	-	-	47,963
Pohľadávky voči klientom					
stupeň 1	-	61,427	99,969	-	161,396
LLP stupeň 1	-	(88)	(22)	-	(110)
Pohľadávky voči klientom					
stupeň 2	-	-	-	-	-
LLP stupeň 2	-	-	-	-	-
Ostatné finančné aktíva	9	-	-	-	9
Finančné aktíva spolu	47,972	61,339	99,947	-	209,258
Úverové prísľuby Stupeň 1	-	50,040	850	-	50,890
LLP Stupeň 1		(10)	-	-	(10)
Úverové prísľuby Stupeň 2	-	-	-	-	-
LLP Stupeň 2	-	-	-	-	-
Záruky Stupeň 1	14,922	17,078	69,150	-	101,150
LLP Stupeň 1	-	-	(177)	-	(177)
Záruky Stupeň 2	-	190	-	-	190
LLP Stupeň 2	-	(9)	-	-	(9)
Podsúvahové položky spolu	14,922	67,289	69,823	-	152,034

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

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

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

a. *Úvery summarizované podľa interného ratingu, triedy a produktu:*

31. 12. 2021 (v tis. EUR)	Úvery pre klientov		Celkové úvery klientom	
	Komerčné úvery			
	Kontokorent	úvery		
Interná ratingová škála				
Investičný stupeň	20,575	40,853	61,428	
Neinvestičný stupeň	-	99,968	99,968	
Spolu	20,575	140,821	161,396	

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

K 31. decembru 2021 a 2020 nemala Pobočka žiadne úvery bankám, ktoré by mali interný rating..

b. *Finančný majetok znehodnotený*

Pobočka neeviduje žiadny znehodnotený finančný majetok po splatnosti ku dňu 31. decembra 2021 a 2020.

c. *Finančné dopady zábezpeky*

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

31. 12. 2021 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota aktívna	Reálna hodnota kolaterálu
Nedostatočne zabezpečené úvery a zálohy poskytnuté klientom		
31. 12. 2020 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota aktívna	Reálna hodnota kolaterálu
Nedostatočne zabezpečené úvery a zálohy poskytnuté klientom	59,552	16,177

Pobočka nemala žiadne nad-kolateralizované pohľadávky poskytnuté klientom k 31. decembru 2021 a 2020.

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

Vo všetkých prípadoch, keď má aktívum na úrovni riadenia rizík odloženú splatnosť alebo je zmenené, špeciálne oddelenie Pobočky pre rizikové aktíva pokračuje v monitorovaní príslušnej expozície až do momentu jej úplného ukončenia vykazovania. Vedenie Pobočky vyhodnotilo príslušný vplyv a nepovažuje ho za významný. Pobočka neeviduje žiadne individuálne znehodnotené úvery k 31. decembru 2021 a 2020.

3.6 Trhové riziko

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

Techniky merania trhového rizika

a. Hodnota rizika (Value at risk – VaR)

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

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

Kedže 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 prípadne väčších pohybov na trhu.

Kvalita modelu VaR je priebežne monitorovaná spätným testovaním výsledkov VaR.

b. Stresové testy

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

Výsledky testovania pre výnimočné situácie sú spolu s VaR hodnotami denne prezentované manažmentu a Treasury oddeleniu Commerzbank AG. Test rizika výnimočných situácií v roku 2021 a 2020 nikdy neprekročil limit Pobočky.

3.6.1 Zhrnutie VaR za roky 2021 a 2020

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

2021 (v tis. EUR)	Priemer	Maximum	Minimum
Devízové riziko	0	0	0
Riziko úrokovej sadzby	-9	-11	-12
<hr/>			
2020 (v tis. EUR)	Priemer	Maximum	Minimum
Devízové riziko	0	0	0
Riziko úrokovej sadzby	-14	-11	-16

3.6.2 Devízové riziko

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

3.6.3 Úrokové riziko

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

3.7 Riziko likvidity

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

Proces riadenia rizík v oblasti likvidity

Proces riadenia rizika likvidity monitorovaný samostatným tímom odborníkov zahŕňa:

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

Zdroje likvidity pravidelne prehodnocuje samostatný tímov odborníkov.

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou k 31. decembru 2021

Nederivátne finančné záväzky a aktíva určené na riadenie rizika likvidity

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

31. 12. 2021 (v tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Aktíva						
Vklady v bankách	47,963	-	-	-	-	47,963
Pohľadávky voči klientom	2,000	106,471	20,575	18,908	13,442	161,396
LLP Stupeň 1	(1)	(73)	(14)	(13)	(9)	(110)
LLP Stupeň 2	-	-	-	-	-	-
Ostatné finančné aktíva	9	-	-	-	-	9
Súvahové aktíva spolu	49,971	106,398	20,561	18,895	13,433	209,258
31 December 2020 (V TIS. EUR)						
	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Aktíva						
Vklady v bankách	49,904	-	-	-	-	49,904
Pohľadávky voči klientom	32,935	136,111	29,779	57,945	11,179	267,949
LLP Stupeň 1	(18)	(73)	(16)	(31)	(5)	(143)
LLP Stupeň 2	(53)	(218)	(48)	(93)	(18)	(430)
Ostatné finančné aktíva	15	-	-	-	-	15
Súvahové aktíva spolu	82,783	135,820	29,715	57,821	11,156	317,295

K 31. decembru 2021 a 2020 Pobočka nemala žiadne podsúvahové položky na strane aktív.

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

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

31. 12. 2021 (v tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Záväzky						
Záväzky voči bankám	13,847	106,481	163	18,331	14,793	153,615
Záväzky voči klientom	54,263	-	-	-	-	54,263
Ostatné finančné záväzky	19	-	-	-	-	19
Záväzky z lízingu	5	9	45	35	-	94
Súvahové finančné záväzky spolu	68,134	106,490	208	18,366	14,793	207,991
Podsúvahové položky spolu	152,034	-	-	-	-	152,034
Spolu	220,168	106,490	208	18,366	14,793	360,025

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

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

Z dôvodu zatvorenia pobočky nebude dodržaná zmluvná splatnosť finančných záväzkov (vkladov od báň) zverejnená pre rok 2021 a manažment očakáva, že pri kontinuálnom ukončení podnikania budú relevantné finančné prostriedky z vkladov od báň (z veľkej časti poskytované napr. Commerzbank Praha a Commerzbank Frankfurt, pozri poznámku 28) budú skrátené. Očakáva sa, že 90 % financií bude uvoľnených do 31.3.2022.

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.

31. 12. 2021 (v tis. EUR)	Do 1 mesiaca	Spolu
Úverové prísľuby	50,890	50,890
LLP stupeň 1	(10)	(10)
LLP stupeň 2	-	-
z nich: nezrušiteľné	850	850
Záruky	101,340	101,340
LLP stupeň 1	(177)	(177)
LLP stupeň 2	(9)	(9)
Spolu	152,034	152,034

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

Ďalšie informácie sa uvádzajú v bode 27 Poznámok.

3.8 Reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov

Hierarchia reálnej hodnoty

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

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

3.8 Finančné nástroje ocenené inou ako reálnou hodnotou

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

31. 12. 2021 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota				
		Pohľadávky voči bankám	Pôžičky pre klientov	Pohľadávky voči bankám	Ostatné finančné aktíva	Pohľadávky voči bankám
Finančný majetok						
Úroveň 2	47,963	47,963	-	-	-	47,963
Úroveň 3	161,295	-	159,298	-	9	159,307

31. 12. 2021 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota				
		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči bankám	Spolu
Finančné záväzky						
Úroveň 2	207,991	153,615	54,263	-	113	207,991

31. 12. 2020 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota				
		Pohľadávky voči bankám	Pôžičky pre klientov	Pohľadávky voči bankám	Ostatné finančné aktíva	Pohľadávky voči bankám
Finančný majetok						
Úroveň 2	49,904	49,904	-	-	-	49,904
Úroveň 3	267,529	-	264,293	-	15	264,308

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

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

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

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

a. Pohľadávky voči iným bankám

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

b. Pohľadávky voči klientom

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

c. Záväzky z vkladov a úverov

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

3.9 Započítavanie finančných aktív a záväzkov

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

3.10 Riadenie kapitálu

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

4 Dôležité účtovné odhady a úsudky

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

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

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

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

4.1 Straty zo znehodnotených úverov

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

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

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

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

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

5 Čisté úrokové výnosy

5.1 Úrokové výnosy

(v tis. EUR)	2021	2020
Úrokové výnosy z pohľadávok voči		
- bankám	6,269	1,424
- klientom	2,158	7,277
Úrokové výnosy spolu s použitím metódy efektívnej úrokovnej miery	8,427	8,701

V rokoch 2021 a 2020 neboli evidované žiadne úroky zo znehodnoteného finančného majetku. Pobočka používa metódou efektívnej úrokovnej miery pre všetky úrokové výnosy.

5.2 Úrokové náklady

(v tis. EUR)	2021	2020
Úrokové náklady zo záväzkov voči bankám	(391)	(419)
Úrokové náklady zo záväzkov voči klientom	-	(114)
Úrokové náklady spolu s použitím metódy efektívnej úrokovnej miery	(391)	(533)

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

6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek

(v tis. EUR)	31.12.2021	31.12.2020
Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek		
Súvaha		
LLP Stupeň 1 Klienti	30	174
LLP Stupeň 2 Klienti	429	(418)
Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek		
Podsúvaha		
LLP Stupeň 1 Klienti	(110)	99
LLP Stupeň 2 Banka	(53)	380
LLP Stupeň 2 Klienti	3,464	(3,437)
Rezervácie	(59)	
Zaokruhlenie ostatných pohybov	(4)	3
Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek spolu	3,697	(3,199)

7 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

7.1 Výnosy z poplatkov a provízií

(v tis. EUR)	2021	2020
Záruky	2,645	2,407
Platobný styk	721	694
Dokumentárny platobný styk	96	58
Výnosy z poplatkov a provízií z úveru	3	12
Iné poplatky	412	247
Spolu	3,877	3,418

7.2 Náklady na poplatky a provízie

(v tis. EUR)	2021	2020
Poplatky spriazneným stranám	(2)	(17)
Iné poplatky	(9)	(15)
Spolu	(11)	(32)

8 Čisté straty z obchodovania

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

9 Mzdové a osobné náklady

(v tis. EUR)	2021	2020
Mzdy a platy	271	340
Sociálne poistenie	63	130
Náklady na reštrukturalizáciu	325	-
Spolu	659	470

V roku 2021 boli zaplatené príspevky do systému doplnkového dôchodkového poistenia vo výške 1 000 EUR (2020: 1 000 EUR) a 56 000 EUR predstavovali príspevky do štátneho dôchodkového systému (2020: 87 000 EUR).

V roku 2021 Vedúci Pobočky a prokuristi (k 31. decembru 2021: 3 zamestnanci a 2020: 4 zamestnanci) dostali peňažné príjmy v hodnote 145 000 EUR (2020: 217 000 EUR), pričom sociálne a zdravotné poistenie vyplatené Pobočkou bolo v hodnote 48 000 EUR (2020: 73 000 EUR).

10 Všeobecné a administratívne náklady

(v tis. EUR)	2021	2020
Poplatky centrále	2,349	2,503
Externe zabezpečované činnosti oddelenia back-office	1,401	1,663
Iné služby	240	225
Náklady na informačné technológie	65	73
Poradenské a konzultačné služby	120	66
Reklama a vzťahy s verejnosťou	2	3
Krátkodobý lízing a lízing s nízkou hodnotou	14	21
Náklady na reštrukturalizáciu – nájomná zmluva	100	-
Spolu	4,291	4,554

V roku 2021 ostatné administratívne náklady z transakcií so spriaznenými stranami predstavovali 3 666 EUR (2020: 4 189 000 EUR).

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

V roku 2021 boli náklady na audit vrátane Rozšírenej správy pre Národnú banku Slovenska 39 000 EUR (2020: 38 000 EUR) a na daňové poradenstvo 44 000 EUR (2020: 28 000 EUR).

11 Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku

(v tis. EUR)	2021	2020
Odpisy dlhodobého hmotného majetku vrátane vyradenia	(23)	(26)
Odpisy aktív s právom na užívanie	(56)	(56)
Odpisy softvéru	(17)	(19)
Spolu	(96)	(101)

12 Ostatné prevádzkové náklady

(v tis. EUR)	2021	2020
Bankový odvod	186	871
Ostatné náklady	538	587
Spolu	724	1,458

Ostatné náklady predstavujú najmä náklady na DPH.

13 Daň z príjmov

(v tis. EUR)	2021	2020
Splatná daň z príjmov za bežné zdaňovacie obdobie	1,183	1,040
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce zdaňovacie obdobia	1	21
Splatná daň z príjmov spolu	1,184	1,061
Odložená daň z príjmov (Poznámka 24)	482	(228)
Odložená daň z príjmov spolu	482	(228)
Daňový náklad	1,666	833

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

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

(v tis. EUR)	2021	2020
Zisk alebo strata pred zdanením	9,113	1,450
Daň vypočítaná použitím domácej daňovej sadzby 21 %	1,914	305
Daňové efekty:		
Výnosy nepodliehajúce dani	(874)	(372)
Daňovo neuznateľné výdavky	725	947
Daňovo neuznateľné výdavky zahrnuté v minulosti do odloženej dane (nedaňové vysporiadanie klientskeho úveru)	(99)	(47)
Daňový náklad	1,666	833

14 Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách

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

Priemerný denný zostatok vkladov v centrálnej banke za obdobie od 22.12.2021 do 8.2.2022 bol požadovaný na úrovni 1 455 000 EUR za deň. Skutočný kumulovaný objem povinných minimálnych rezerv bol 71 295 000 (EUR (1 455 000*49 dní).

15 Pohľadávky voči bankám

(v tis. EUR)	31 December 2021
Pohľadávky voči bankám:	
- Termínované úvery	46,639
- Nostro účty a iné zostatky	1,313
- Úvery a pôžičky iným bankám	11
Spolu	47,963

Všetky účasti v bankách k 31. decembru 2021 predstavovali Stupeň 1 bez opravných položiek na straty z úverov.

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

Všetky účasti v bankách k 31. decembru 2021 predstavovali Stupeň 1 bez opravných položiek na straty z úverov.

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

16 Derivátne finančné nástroje

Pobočka nepoužíva derivátové nástroje. V dôsledku toho Pobočka nemala žiadne deriváty otvorené k 31. decembru 2021 a 2020.

17 Úvery poskytnuté klientom

(V TIS. EUR)	31. 12. 2021
Úvery a pôžičky klientom – brutto	161,396
z toho:	
komerčné úvery	140,821
kontokorenty	20,575
Zníženie: opravné položky k úverom (Stupeň 1)	(110)
Zníženie: opravné položky k úverom (Stupeň 2)	-
Netto	161,286

(V TIS. EUR)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2021 – brutto	118,602	149,347	-	-	267,949
Nové nakúpené alebo vzniknuté aktíva	3,376	-	-	-	3,376
Presuny zo Stupňa 1 do Stupňa 2	100,000	(100,000)	-	-	-
Odúčtované aktíva	-	-	-	-	-
Platby	(60,582)	(49,347)	-	-	(109,929)
Spolu	161,396	-	-	-	161,396

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava
 Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou k
 31. decembru 2021

(V TIS. EUR)	Stupeň1	Stupeň2	Stupeň3	POCI	Spolu
OP na očakávané straty z úverov k 1. januáru	(143)	(430)	-	-	(573)
Nové nakúpené alebo vzniknuté aktíva	(36)	(42)	-	-	(78)
Presuny zo Stupňa 1 do stupňa 2	-	-	-	-	-
Presuny zo Stupňa 2 do stupňa 1	-	293	-	-	293
Ostatné zmeny	21				21
Platby	48	179	-	-	227
Spolu	(110)	-	-	-	(110)

(V TIS. EUR)	31. 12. 2020
Úvery a pôžičky klientom, z toho:	267,949
Komerčné úvery	
Prečerpania úverov	238,470
Zníženie: opravné položky k úverom (Stupeň 1)	(143)
Zníženie: opravné položky k úverom (Stupeň 2)	(430)
Netto	267,376

(V TIS. EUR)	Stupeň1	Stupeň2	Stupeň3	POCI	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2020	275,857	521	-	-	276,378
Nové nakúpené alebo vzniknuté aktíva	5,927	16,304	-	-	22,231
Presuny zo Stupňa 1 do stupňa 2	(132,745)	132,745	-	-	-
Neuznané presuny aktív	(24,996)	(223)	-	-	(25,219)
Platby	(5,441)	-	-	-	(5,441)
Spolu	118,602	149,347	-	-	267,949

(V TIS. EUR)	Stupeň1	Stupeň2	Stupeň3	POCI	Spolu
ECL k 1. 1. 2020	(316)	(10)	-	-	(326)
Nové nakúpené alebo vzniknuté aktíva	(2)	(140)	-	-	(142)
Presuny zo Stupňa 1 do stupňa 2	152	(290)	-	-	(138)
Presuny zo Stupňa 2 do stupňa 1	(1)	10	-	-	9
Platby	24	-	-	-	24
Spolu	(143)	(430)	-	-	(573)

18 Dlhodobý nehmotný majetok

(V TIS. EUR)	Nakúpený softvér	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2021	24	24
Odpisy	(17)	(17)
Prírastky	11	11
Čistá účtovná hodnota k 31. 12. 2021	18	18
Obstarávacia cena	196	196
Oprávky	(178)	(178)
Zostatková cena	18	18

(V TIS. EUR)	Nakúpený softvér	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2020	43	43
Odpisy	(19)	(19)
Prírastky	-	-
Čistá účtovná hodnota k 31. 12. 2020	24	24
Obstarávacia cena	184	184
Oprávky	(160)	(160)
Zostatková cena	24	24

19 Dlhodobý hmotný majetok a aktíva s právom na užívanie

K 31. decembru 2021 nebolo pri žiadnom dlhodobom majetku identifikované zníženie hodnoty (2020: nula).

(V TIS. EUR)	Počítačové vybavenie	Technické zhodnotenie prenajímaného majetku	Budovy s právom na užívanie	Nábytok	Trezory	Ostatné	Vozidlá	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2021	21	12	94	4	-	-	-	131
Prírastky	-	-	-	3	-	-	-	3
Odpisy	(9)	(12)	(56)	(2)	-	-	-	(79)
Zostatková cena k 31. decembru 2021	12	-	38	5	-	-	-	55
Obstarávacia cena	63	108	94	129	-	-	23	417
Akumulované odpisy	(51)	(108)	(56)	(124)	-	-	(23)	(362)
Čistá účtovná hodnota	12	-	38	5	-	-	-	55
(V TIS. EUR)	Počítačové vybavenie	Technické zhodnotenie prenajímaného majetku	Budovy s právom na užívanie	Nábytok	Trezory	Ostatné	Vozidlá	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2020	10	24	117	2	2	3	-	158
Prírastky	20	-	-	1	-	-	-	21
Úpravy	-	-	33	-	-	-	-	33
Odpisy	(9)	(12)	(56)	(1)	-	(3)	-	(81)
Zostatková cena k 31. decembru 2020	21	12	94	2	2	-	-	131
Obstarávacia cena	88	108	150	29	21	79	23	498
Akumulované odpisy	(67)	(96)	(56)	(27)	(19)	(79)	(23)	(367)
Čistá účtovná hodnota	21	12	94	2	2	-	-	131

19.1 Poistenie

Poistenie dlhodobého hmotného majetku je súčasťou Medzinárodného programu poistenia pre poistenie majetku COMMERZBANK AG uzavreté na Slovensku. Obsahuje poistenie dlhodobých hmotných aktív vo vlastníctve Pobočky, drobného dlhodobého hmotného majetku, kancelárskeho vybavenia a kompletu elektronických zariadení s celkovou poistenou hodnotou približne 400 000 EUR (2020: 400 000 EUR).

Poistenie pokrýva náhradu za škody spôsobené:

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

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

20 Ostatné aktíva

(V TIS. EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Ostatné finančné aktíva	9	15
z ktorých: Príjmy budúcich období	8	13
Poukážky	1	2
Ostatné	-	-
Ostatné aktíva nefinančnej povahy	1,125	1,069
z ktorých: Zálohy na daň z príjmu	1,044	1,052
Ostatné	81	17
Spolu	1,134	1,084

K 31. decembru 2021 a 2020 neboli evidované žiadne aktíva po splatnosti.

21 Záväzky voči bankám

(V TIS. EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Bežné účty	5,537	118
Termínované vklady	141,767	233,505
Ostatné záväzky voči bankám	6,311	1,812
Spolu	153,615	235,435

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

22 Záväzky voči klientom

(V TIS. EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Bežné účty	54,263	78,122
Ostatné záväzky voči klientom a dočasné položky	-	1
Spolu	54,263	78,123

23 Ostatné záväzky

(V TIS. EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Ostatné finančné záväzky	114	632
z ktorých: Výdavky a výnosy budúcich období	20	538
Záväzky z lízingu	94	94
Iné záväzky nefinančnej povahy	651	1,406
Spolu	765	2,038

Pobočka neevidovala žiadne záväzky po lehote splatnosti.

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou k 31. decembru 2021

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

(V TIS. EUR)	2021	2020
Počiatočný stav k 1. januáru	1	1
Čerpanie	-	(2)
Tvorba	1	2
Konečný stav k 31. decembru	2	1

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

24 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

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

Odložená daň z príjmov sa počíta zo všetkých dočasných rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby 21 % (2020: 21 %).

Odloženú daň z príjmov predstavujú nasledujúce položky:

(V TIS. EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Odložená daňová pohľadávka		
- opravné položky na zníženie hodnoty	-	378
- iné	-	75
- odpisy	-	27
- rezervy na osobné a mzdové náklady	-	2
Celková odložená daňová pohľadávka	-	482

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

(V TIS. EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Odložená daňová pohľadávka		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-	405
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	77
Spolu	-	482

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

(V TIS. EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dočasné rozdiely		
Časové rozlíšenie osobných a mzdových nákladov	(2)	6
Odpisy	(27)	(44)
opravné položky na zníženie hodnoty	(378)	(197)
Ostatné	(74)	7
Odložený daňový náklad spolu	(482)	(228)

Vzhľadom na vplyv Stratégie 2024, popísanú v kapitole 2.2, nie je k 31. decembru 2021 vykázaná žiadna odložená daň.

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou k 31. decembru 2021

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

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

25 Rezervy na záväzky a poplatky

	Rating	2.0-2.8	3.0-3.8	4,0-5,8	Spolu
31.12.2021 (V TIS. EUR)					
Rezervy na úverové prísľuby Stupeň 1	7	3	-	-	10
Rezervy na úverové prísľuby Stupeň 2	-	-	-	-	-
Rezervy na finančné záruky Stupeň 1	-	177	-	-	177
Rezervy na finančné záruky Stupeň 2	9	-	-	-	9
Spolu	16	180	-	-	196
Náklady na reštrukturalizáciu					425
Rezervy spolu					621

	Rating	2.0-2.8	3.0-3.8	4,0-5,8	Spolu
31.12.2020 (V TIS. EUR)					
Rezervy na úverové prísľuby Stupeň 1	14	3	-	-	17
Rezervy na úverové prísľuby Stupeň 2	-	-	1,266	-	1,266
Rezervy na finančné záruky Stupeň 1	-	-	-	-	-
Rezervy na finančné záruky Stupeň 2	18	2,191	-	-	2,209
Spolu	32	2,194	1,266	3,492	

Úverové prísľuby

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
31.12.2021 (V TIS. EUR)					
Účtovná hodnota k 1. januáru 2021 – brutto	50,675	36,087	-	-	86,762
Nové angažovanosti	16,180	-	-	-	16,180
Presuny zo stupňa 1 do stupňa 2	-	-	-	-	-
Presuny zo stupňa 2 do stupňa 1	-	-	-	-	-
Neuznané alebo splatné expozície	(15,965)	(36,087)	-	-	(52,052)
Spolu	50,890	-	-	-	50,890

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
31.12.2020 (V TIS. EUR)					
Účtovná hodnota k 1. januáru 2020 – brutto	88,847	2,054	-	-	90,901
Nové angažovanosti	-	8,153	-	-	8,153
Presuny zo stupňa 1 do stupňa 2	(27,934)	27,934	-	-	-
Presuny zo stupňa 2 do stupňa 1	1,177	(1,177)	-	-	-
Neuznané alebo splatné expozície	(11,415)	(877)	-	-	(12,292)
Spolu	50,675	36,087	-	-	86,762

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava
 Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou k
 31. decembru 2021

Rezervy na úverové prísluhy

(V TIS. EUR)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
Rezervy k 1. 1. 2021	(17)	(1,266)	-	(1,283)
Nové angažovanosti	-	-	-	-
Presuny zo stupňa 1 do stupňa 2	-	-	-	-
Presuny zo stupňa 2 do stupňa 1	-	-	-	-
Nové angažovanosti	-	-	-	-
Ostatné zmeny	-	-	-	-
Neuznané alebo splatné expozície	7	1,266	-	1,273
Spolu k 31. 12. 2021	(10)	-	-	(10)

(V TIS. EUR)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
Rezervy k 1. 1. 2020	(113)	(8)	-	(121)
Nové angažovanosti	-	-	-	-
Presuny zo stupňa 1 do stupňa 2	-	-	-	-
Presuny zo stupňa 2 do stupňa 1	-	-	-	-
Nové angažovanosti	-	-	-	-
Ostatné zmeny	-	(1,258)	-	(1,258)
Neuznané alebo splatné expozície	96	-	-	96
Spolu k 31. 12. 2020	(17)	(1,266)	-	(1,283)

Záruky

31.12.2021 (V TIS. EUR)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2021 – brutto	54,622	72,474	-	-	127,096
Nové angažovanosti	-	-	-	-	-
Presuny zo stupňa 1 do stupňa 2	-	-	-	-	-
Presuny zo stupňa 2 do stupňa 1	69,000	(69,000)	-	-	-
Angažovanosti neocenené alebo splatné	(22,472)	(3,284)	-	-	(25,756)
Spolu	101,150	190	-	-	101,340

31.12.2020 (V TIS. EUR)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru 2020 – brutto	69,000	61,587	-	-	130,587
Nové angažovanosti	41,004	-	-	-	41,004
Presuny zo stupňa 1 do stupňa 2	(69,000)	(69,000)	-	-	-
Presuny zo stupňa 2 do stupňa 1	13,618	(13,618)	-	-	-
Angažovanosti neocenené alebo splatné	-	(44,495)	-	-	(44,495)
Spolu	54,622	72,474	-	-	127,096

Rezervy na záruky

(V TIS. EUR)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
Rezervy k 1. 1. 2021	-	(2,209)	-	(2,209)
Nové aktíva vzniknuté alebo zakúpené	-	-	-	-
Presuny zo stupňa 1 do stupňa 2	-	-	-	-
Presuny zo stupňa 2 do stupňa 1	(177)	177	-	-
Angažovanosti neocenené alebo splatné	-	2,023	-	-
Spolu	(177)	(9)	-	(186)

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou k 31. decembru 2021

(V TIS. EUR)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Spolu
Rezervy k 1. 1. 2020	(58)	(28)	-	(86)
Nové aktíva vzniknuté alebo zakúpené	-	-	-	-
Presuny zo stupňa 1 do stupňa 2	58	(58)	-	-
Presuny zo stupňa 2 do stupňa 1	-	-	-	-
Ostatné zmeny	-	(2,123)	-	(2,123)
Angažovanosti neocenené alebo splatné	-	-	-	-
Spolu k 31. 12. 2020	-	(2,209)	-	(2,209)

Akreditíva

(V TIS. EUR)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Účtovná hodnota k 1. 1.. 2020	-	6,656	-	-	6,656
Nové aktíva vzniknuté alebo zakúpené	-	-	-	-	-
Presuny zo stupňa 1 do stupňa 2	-	-	-	-	-
Presuny neuznaných aktív	-	-	-	-	-
Angažovanosti neocenené alebo splatné	-	(6,656)	-	-	(6,656)
Spolu	-	-	-	-	-

K 31. 12. 2021 neboli vydané žiadne akreditíva.

26 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

(V TIS. EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Pohľadávky voči iným bankám	47,963	49,904
Spolu	47,963	49,904

27 Podmienené záväzky a zmluvné prísluhy

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

(V TIS. EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Účtovná hodnota	Účtovná hodnota	Účtovná hodnota
Úverové prísluhy Stupeň 1	50,890	50,675
Úverové prísluhy Stupeň 2	-	36,087
LLP Stupeň 1	(10)	(17)
LLP Stupeň 2	-	(1,266)
Zabezpečenie Úverové prísluhy	-	11,341
Záruky Stupeň 1	101,150	54,622
Záruky Stupeň 2	190	72,474
LLP Stupeň 1	(177)	-
LLP Stupeň 2	(9)	(2,209)
Zabezpečenie záruky	16,088	20,944
Podsúvahové položky spolu	152,034	210,366
Zabezpečenie úverových záväzkov	-	11,341
Záruky	16,088	20,944
Zábezpeky spolu	16,088	32,285

28 Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami

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

(V TIS. EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Úvery a pohľadávky voči bankám (poznámka 15)	47,957	49,791
- Nostro a iné účty	1,318	9,377
z toho: Commerzbank, Praha	3	4
Commerzbank, Frankfurt	1,315	9,373
- Termínované úvery	46,639	40,414
z toho: Commerzbank, Praha	46,639	40,414
Vklady od bank (bod 21 Poznámok)	147,305	235,435
- Bežné účty	5,537	118
z toho: Commerzbank, Praha	5,537	118
Commerzbank, Frankfurt	-	-
- Termínované úvery	141,768	233,505
z toho: Commerzbank, Praha	141,768	233,505
Vklady od bank (bod 21 Poznámok)	6,310	1,812
- Ostatné finančné záväzky	6,310	1,812
 (V TIS. EUR)	 31. 12. 2021	 31. 12. 2020
Čisté aktíva prináležiace centrále	7,447	617
 Prijaté záruky	 14,921	 33,990
Commerzbank, Essen	27	2,028
Commerzbank, Frankfurt	250	1,420
Commerzbank, Norimberg	23	1,521
Commerzbank, Budapešť	5,500	5,500
Commerzbank, Paríž	9,121	13,000
Commerzbank, Praha	-	10,521

Vyššie uvedené transakcie so spriaznenými stranami boli uskutočnené na základe štandardných trhových podmienok. V priebehu roka 2021 sa úrokové sadzby na termínovaných vkladoch a termínovaných úverov s Commerzbank, pobočka Praha pohybovali medzi -0,54 % a 0,89 % (2020: medzi -0,6 % a 0,89 %). Štruktúra splatnosti úverov a pohľadávok voči bankám a vkladov od bank je uvedená v bode 3, 15 a 21 Poznámok.

K pohľadávkam voči spriazneným stranám neboli vytvorené opravné položky.

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou k 31. decembru 2021

(V TIS. EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Výnosové úroky	1,124	220
z toho:		
Commerzbank, Praha	888	115
Commerzbank, Frankfurt	236	105
Nákladové úroky	(391)	(240)
z toho:		
Commerzbank, Praha	(389)	(174)
Commerzbank, Frankfurt	(2)	(63)
Commerzbank, Paríž	-	(3)
Výnosy z poplatkov a provízií	155	87
z toho:		
Commerzbank, Frankfurt	41	44
Commerzbank, Londýn	76	32
Commerzbank, Praha	23	7
Commerzbank, Brusel	-	1
Commerzbank, Madrid	-	1
Commerzbank, Amsterdam	2	2
Commerzbank, New York	13	-
Náklady na poplatky a provízie	(3)	(17)
z toho:		
Commerzbank, Frankfurt	(3)	(1)
Commerzbank, Londýn	-	(16)
Všeobecné a administratívne náklady	(3,666)	(3,966)
z toho:		
Commerzbank, Frankfurt	(2,349)	(2,371)
Commerzbank, Praha	(1,180)	(1,435)
Commerzbank, Luxemburg	(133)	(137)
Commerzbank, Londýn	(4)	(23)

Transakcie s kľúčovými členmi manažmentu sú uvedené v bode 9.

(V TIS. EUR)	31. 12. 2021	Pridružené spoločnosti 31. 12. 2020
Všeobecné a administratívne náklady	(86)	(223)
Ceri International Sp.z.o.o.	(86)	(223)

29 Udalosti po súvahovom dni

V súlade so Stratégiou 2024, popísanou v kapitole 2.2, pobočka pokračuje v znižovaní angažovanosti klienta a 90 % úverov klientom a pohľadávok voči klientom a relevantného financovania poskytnutého medzipodnikovými subjektmi bolo odúčtované v priebehu prvého štvrtroka 2022.

Eskalácia rusko-ukrajinského konfliktu predstavuje významné riziko pre ekonomický výhľad. Táto geopolitická udalosť môže urýchliť existujúce inflačné trendy prostredníctvom masívneho nárastu cien surovín a očakávame, že aj sankcie týkajúce sa jednotlivých obchodných partnerov alebo celých odvetví budú mať dopad na Commerzbank. Rovnako predpokladáme, že ruské protisankcie budú mať dopad na portfólia Commerzbank.

Zatiaľ čo priama expozícia voči ruským alebo ukrajinským protistranám v pobočke v Bratislave je minimálna, nedávny vývoj bude mať s najväčšou pravdepodobnosťou nepriaznivý vplyv na niektorých našich klientov. Momentálne však nevnímame zásadné dôsledky pre našich zákazníkov a vzhľadom na plánované zatvorenie pobočky v roku 2022 nie je očakávaný vplyv na pobočku v Bratislave významný. Pozorne sledujeme ďalší vývoj a neustále upravujeme naše hodnotenie rizík a obchodnú politiku. Commerzbank po celý čas prísne dodržiava sankcie.

Nevyskytli sa žiadne ďalšie udalosti po súvahovom dni, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2021.

Ludovít Bán

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

Karsten Gruenheid

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

Jana Klokanová

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

