



COMMERZBANK

Výroční zpráva

2022



Banka po Vašem boku



# Obsah

- 5 Zpráva vedení společnosti**
- 6 Commerzbank AG**
- 7 Organizační struktura**
- 8 Zpráva nezávislého auditora**
- 12 Povinně uváděné informace**

## Účetní závěrka

- 13 Rozvaha**
- 15 Výkaz zisku a ztráty**
- 16 Přehled o změnách vlastního kapitálu**
- 17 1. Všeobecné informace**
  - 17 Členové statutárních, řídicích, kontrolních a správních orgánů k 31. prosinci 2022
- 17 2. Účetní postupy**
  - 17 2.1. Základní zásady vedení účetnictví
  - 18 2.2. Cizí měny
  - 18 2.3. Reálná hodnota
  - 18 2.4. Okamžik uskutečnění účetního případu
  - 18 2.5. Finanční deriváty a zajišťování
  - 19 2.6. Výnosy z úroků a náklady na úroky
  - 19 2.7. Metoda efektivní úrokové míry
  - 19 2.8. Sankční úroky
  - 19 2.9. Výnosy z poplatků a provizí
  - 19 2.10. Obchodní pohledávky
  - 19 2.11. Rezervy
  - 19 2.12. Finanční nástroje
  - 20 2.13. Opravné položky
  - 24 2.14. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a majetek s právem na užívání
  - 25 2.15. Daň z přidané hodnoty
  - 25 2.16. Odložená daň
  - 25 2.17. Leasingy
  - 25 2.18. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění
  - 26 2.19. Spřízněné strany
  - 26 2.20. Strategie užívání finančních nástrojů
  - 26 2.21. Vlastní kapitál
  - 26 2.22. Následné události
  - 26 2.23. Změna účetní politiky
  - 26 2.24. Opravy chyb minulých let
- 26 3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank**
- 27 4. Pohledávky za bankami**
  - 27 4.1 Úvěry a pohledávky za spřízněnými stranami ze skupiny Commerzbank AG
- 28 5. Pohledávky za klienty**
  - 28 5.1. Pohledávky dle typu dlužníka
  - 29 5.2. Kvalita portfolia pohledávek
  - 29 5.3. Úvěry spřízněným stranám
  - 29 5.4. Přijaté záruky od spřízněných stran

<b>29</b>	<b>6. Cenné papíry</b>
<b>29</b>	<b>7. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek</b>
<b>30</b>	<b>8. Ostatní aktiva</b>
<b>30</b>	<b>9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv</b>
<b>32</b>	<b>10. Závazky vůči bankám</b>
32	10.1. Vklady od spřízněných stran
<b>33</b>	<b>11. Závazky vůči klientům</b>
33	11.1. Závazky vůči klientům dle typu
33	11.2. Vklady od spřízněných stran
<b>33</b>	<b>12. Ostatní závazky</b>
<b>33</b>	<b>13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku</b>
<b>34</b>	<b>14. Eventuality a přísliby</b>
34	14.1. Poskytnuté záruky klientům
34	14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům
<b>34</b>	<b>15. Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>
34	15.1. Výnosy z úroků od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG
<b>34</b>	<b>16. Náklady na úroky a podobné náklady</b>
34	16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG
<b>34</b>	<b>17. Výnosy z poplatků a provizí</b>
<b>34</b>	<b>18. Náklady na poplatky a provize</b>
<b>34</b>	<b>19. Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>
<b>35</b>	<b>20. Ostatní provozní výnosy</b>
35	20.1. Ostatní provozní výnosy od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG
<b>35</b>	<b>21. Výnosy podle geografického umístění trhů</b>
<b>35</b>	<b>22. Správní náklady</b>
36	22.1. Statistika zaměstnanců
<b>36</b>	<b>23. Daň z příjmů</b>
<b>36</b>	<b>24. Finanční rizika</b>
36	24.1. Úvěrové riziko
42	24.2. Tržní riziko
43	24.3. Finanční deriváty
44	24.4. Úrokové riziko
45	24.5. Riziko likvidity
<b>48</b>	<b>25. Reálná hodnota</b>
<b>49</b>	<b>26. Zajištění</b>
<b>50</b>	<b>27. Následné události</b>

# Zpráva vedení společnosti

» Hlavní zpráva: Rok 2022 nebyl pro společnost Commerzbank v České republice pouze rokem, kdy oslavila 30 let působení na českém trhu, ale byl pro ni také velmi úspěšným rokem i přes vliv různých domácích i mezinárodních událostí. «

Rok 2022 byl rokem plným nečekaných událostí. Počínaje vypuknutím války na Ukrajině přes turbulentní vývoj na finančních a komoditních trzích až po vysokou inflaci a problémy s dodavatelskými řetězci přinesl rok 2022 řadu událostí, problémů a výzev pro klienty i pro banku.

Vzhledem k silným kapitálovým a hotovostním rezervám naší klientské základny byl negativní dopad těchto událostí na naše klienty omezený. Z tohoto důvodu jsme v našem portfoliu nezaznamenali žádné významné zvýšení úvěrového rizika. Náš obchodní model i nadále vychází z výrazného zaměření na klienty s vysokou a střední mírou kapitalizace a z našich tradičních silných stránek – financování obchodu, řízení hotovosti i fixní výše příjmů a komoditních nástrojů.

Stejně jako v předchozích letech bylo klíčovým produktem pražské pobočky úvěrové portfolio a související produktová nabídka. Pro naše klienty bylo důležité zejména zajištění vzhledem k výše uvedeným událostem a problémům. Právě prostřednictvím široké škály možností v této oblasti jsme jim tak mohli pomoci dosáhnout jejich cílů v rámci řízení rizik. Stejně tak jsme našim klientům poskytovali podporu v oblasti ochrany životního prostředí, společenské odpovědnosti a správy a řízení formou poradenství i možností financování. Tato oblast bude mít velkou důležitost i v následujících letech.

Pro skupinu jako celek, tak i pro pražskou pobočku bude i nadále hrát důležitou roli digitalizace. Proto jsme také pokračovali v rozvoji našeho Centra digitálních technologií, přičemž naší snahou bylo podpořit transformaci banky na cestě k dosažení jejích technologických cílů.

Je nutné upozornit, že Commerzbank Praha jako pobočka neprovádí žádné lokální výzkumné a vývojové aktivity. Tato entita rovněž nemá pobočku, ani jiné obchodní zastoupení v zahraničí.

Rámec, ve kterém banka a její firemní zákazníci působí, budou v roce 2023 i nadále silně ovlivňovat geopolitické i makroekonomické události, mimo jiné inflace, cenová volatilita a válka na Ukrajině. Řízení rizik banky však nadále funguje na vysoké úrovni a vedení banky si není vědomo žádných událostí po rozvahovém dni, které by vyžadovaly úpravu závěrky.

Informace o cílech a metodách řízení rizik banky, včetně zásad zajištění, jsou uvedeny v příložené účetní závěrce banky za rok končící 31. prosincem 2022. Banka rovněž splňuje všechny zákonné požadavky týkající se ochrany životního prostředí.

Při této příležitosti bych chtěl zejména vyjádřit poděkování všem našim zaměstnancům za jejich usilovnou práci a nasazení pro banku a její klienty. Právě nasazení a profesionální angažovanost našich zaměstnanců ve mně vzbuzuje nesmírnou hrdost, že mohu být součástí takového týmu!

Jsem přesvědčen, že díky stále rostoucímu významu pražské pobočky v rámci skupiny Commerzbank budeme pro naše klienty i nadále spolehlivým partnerem jako „Banka po Vašem boku“.

Budeme velmi rádi, pokud s námi budete pokračovat na naší společné cestě za úspěchem.



Dr. Volkhardt Kruse  
CEO Czech Republic

# Commerzbank AG

## Commerzbank ve světě

Commerzbank je vedoucí bankou s mezinárodní působností a pobočkami v téměř 40 zemích světa. Ve dvou segmentech – Privátní klienti a drobní podnikatelé a Firemní klienti – banka poskytuje rozsáhlé portfolio bankovních služeb, které jsou ušity přesně na míru potřebám klientů. Commerzbank financuje přes 30 % německého zahraničního obchodu a je lídrem trhu německého korporátního bankovníctví. Banka nabízí oborové zkušenosti svým firemním klientům v Německu i v zahraničí a je předním poskytovatelem produktů kapitálového trhu. Dceřiné společnosti Comdirect v Německu a mBank v Polsku jsou dvě celosvětově nejnovativnější on-line banky. Commerzbank provozovala jednu z nejhustších pobočkových sítí z německých privátních bank, aktuálně čítající kolem 450 poboček. V návaznosti na projekt Strategie 2024 se počet poboček snižuje, veškerá podpora se však přesouvá do online prostředí, kdy privátní klienti změny pocítí v minimální míře. Naplnění této strategie se daří a její výsledky jsou velice pozitivní. Společnost Commerzbank je nejvýznamnější bankou pro malé a středně velké firmy a partnerem pro cca 26 000 korporátních klientů a téměř 11 milionů privátních klientů a drobných podnikatelů v Německu. Její polská dceřiná společnost mBank S.A. má přibližně 5,6 milionů privátních a firemních zákazníků, převážně v Polsku, ale také v České republice a na Slovensku. V roce 2022 dosáhla Commerzbank s přibližně 40 000 zaměstnanci hrubého výnosu ve výši 9,461 miliardy eur.



## Commerzbank v České republice

Commerzbank působí na českém trhu od roku 1992. Opírá se zde o detailní znalost lokálního trhu a mezinárodní know-how silné německé finanční skupiny. V České republice se orientuje výhradně na korporátní bankovníctví. Poskytuje služby německým firmám, které podnikají v České republice, ale také českým středně velkým a velkým firmám, pro které je strategickým partnerem pro mezinárodní i tuzemské aktivity. Vedle standardních bankovních služeb, jako jsou kontokorentní účet a platební styk včetně elektronického bankovníctví, nabízí i strukturované a projektové financování. Má také rozsáhlé know-how v oblasti dokumentárních obchodů, akreditivů a financování zahraničního obchodu. Commerzbank má v České republice další kancelář v Brně (od roku 1998). Význam pražské pobočky v rámci koncernu Commerzbank neustále roste. V roce 2016 se Commerzbank Praha stala sídlem Group Finance Eurohub, který sloučil činnosti v oblasti financí z různých evropských zastoupení banky, stejně jako Trade Service Hub, který zajišťuje zpracování dokumentárních obchodů a bankovních záruk pro Českou republiku, Slovensko, Maďarsko, Rakousko a Švýcarsko. Od roku 2018 je Commerzbank Praha sídlem kontinentálního Hubu v oblasti lidských zdrojů, který pokrývá personální agendu pro pobočky Commerzbank v kontinentální Evropě. V listopadu 2018 se dceřiná společnost CommerzSystems, zajišťující dodávky a řešení v oblasti IT, po jejím právním zániku stala součástí Commerzbank Praha. Toto Pražské digitální technologické centrum bylo v roce 2019 úspěšně začleněno do nového organizačního uspořádání technologické divize Commerzbank AG. Vedle České republiky je Commerzbank od roku 1995 rovněž přítomna na slovenském trhu, kde měla v Bratislavě pobočku poskytující komplexní servis. Provoz pobočky v Bratislavě byl ukončen v prvním pololetí roku 2022 na základě rozhodnutí přijatého v rámci projektu Strategie 2024.



# Organizační struktura

Pobočka Praha

**Vedení pobočky:**



**Dr. Volkhardt Kruse**  
Country CEO Czech Republic

**Ing. Ludovít Bán**  
Head of Large Corporates

**Ing. Ondřej Eliáš**  
Head of Corporate Banking International

**Jörn Carstens**  
Head of Local Credit Office

**Ing. Tomáš Krejča**  
Head of Financial Engineering Prague

**RNDr. Jaromír Hronek, CSc.**  
Head of Treasury

**Jan Svoboda**  
Head of Trade Service Hub Prague

**Karsten Grünheid**  
CFO Eurohub

**Yvonne Nowak-Sikora**  
Head of Human Resources Continental Europe

**Ing. Pavel Čurilla**  
Head of Organisation & Security Regional Services Prague

**Jens Hohmann (do 31. 10. 2022)**  
COO Prague

**Ing. Ondřej Eliáš (od 1.11.2022 do 31.12.2022)**  
Deputy COO

**Jaroslava Nováková**  
Head of Banking Operations Prague

**Michal Lebovič**  
Head of Valuations Prague

**Igor Savič**  
Head of Digital Technology Center Prague

**Ing. Petr Nentvich, MBA (do 31.12.2022)**  
Head of Brno office /Corporate banking department



**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**

Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

## **Zpráva nezávislého auditora pro zřizovatele odštěpného závodu COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha**

### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky odštěpného závodu COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha (dále také „Odštěpný závod“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2022, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2022 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Odštěpném závodu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Odštěpného závodu k 31. prosinci 2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

### ***Základ pro výrok***

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Odštěpném závodu nezávislí a spínili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### ***Jiné skutečnosti***

Účetní závěrka k 31. prosinci 2021 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 29. dubna 2022 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.

### ***Ostatní informace***

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedoucí Odštěpného závodu.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními



informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Odštěpném závodu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### ***Odpovědnost vedoucího Odštěpného závodu za účetní závěrku***

Vedoucí Odštěpného závodu odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je vedoucí Odštěpného závodu povinen posoudit, zda je Odštěpný závod schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán zřizovatele plánuje zrušení Odštěpného závodu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

#### ***Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky***

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky



způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Odštěpného závodu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedoucí Odštěpného závodu uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedoucím Odštěpného závodu a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Odštěpného závodu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Odštěpného závodu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Odštěpný závod ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

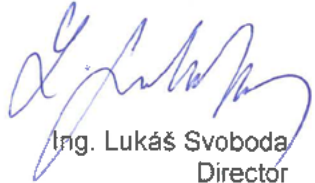


**Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Lukáš Svoboda je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky odštěpného závodu COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 26. června 2023

*KPMG Česká republika Audit, s.r.o.*  
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Evidenční číslo 71

  
Ing. Lukáš Svoboda  
Director  
Evidenční číslo 2516

# Povinně uváděné informace

**COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraniční banky, Praha poskytuje bankovní služby korporátním klientům v České republice. Pobočka má sídlo v Praze Jugoslávská 934/1 Praha 2 Vinohrady 120 00 IČO: 47610921, zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, v oddílu A, vložka 7341, pobočka COMMERZBANK Aktiengesellschaft, se sídlem Kaiserstrasse 16, 603 11 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo, zapsaná u obchodního rejstříku Obvodního soudu ve Frankfurtu nad Mohanem pod číslem HRB 32000.**

## **Výdaje na výzkum a vývoj**

V roce 2022 banka nevyvalovala žádné náklady související s výzkumem, vývojem.

## **Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích**

Banka ve sledovaném účetním období nevyvinula žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí. Dle svých možností se snaží minimalizovat negativní dopady na životní prostředí. Stanovené cíle v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a správy a řízení (ESG) jsou popsány v konsolidované účetní závěrce zřizovatele pobočky společnosti Commerzbank Aktiengesellschaft, která je veřejně přístupná na webových stránkách mateřské společnosti.

V oblasti pracovněprávních vztahů Banka trvale věnuje vysokou pozornost rozvoji a motivaci zaměstnanců. Banka poskytuje zaměstnancům širokou nabídku finančních i nefinančních benefitů a zajišťuje svým zaměstnancům vzdělávání pro zvyšování a prohlubování jejich kvalifikace včetně rozvoje firemní kultury.

## **Údaje o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky v příštím roce**

Tato účetní závěrka byla vyhotovena za předpokladu nepřetržitého pokračování činnosti jako řádná účetní závěrka k 31.12.2022. Banka plánuje pokračovat ve své činnosti i v příštím roce a chce si i nadále udržet vysokou kvalitu svých služeb.

## **Základní informace o řízení rizik: Banka řídí svá rizika v souladu s platnými právními normami a předpisy danými regulatorními institucemi.**

Mezi nejvýznamnější rizika, která Banka řídí, patří zejména riziko úvěrové, tržní, riziko operační a riziko likvidity. Detailní popis řízení rizik Bankou je uveden v účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy.

## **Významné události, které nastaly po rozvahovém dni**

Po rozvahovém dni se nevyskytly žádné další události, které by vyžadovaly úpravu nebo zveřejnění v účetní závěrce za období končící 31.12. 2022 kromě skutečností uvedených v příloze k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy.

# Účetní závěrka

## Rozvaha

k 31. prosinci 2022

AKTIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. 12. 2022	31. 12. 2021
<b>1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	3	<b>100</b>	<b>23</b>
<b>2. Pohledávky za bankami</b>	4	<b>103 795</b>	<b>111 542</b>
v tom: a) splatné na požádání		279	3 225
b) ostatní pohledávky		103 516	108 317
<b>3. Pohledávky za klienty</b>	5	<b>19 679</b>	<b>11 908</b>
v tom: a) splatné na požádání		3 763	2 484
b) ostatní pohledávky		15 916	9 424
<b>4. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	7	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>5. Dlouhodobý hmotný majetek</b>	7	<b>309</b>	<b>216</b>
v tom: pozemky a budovy pro provozní činnost		71	73
dlouhodobý majetek a aktiva s právem na užívání		238	143
<b>6. Ostatní aktiva</b>	8	<b>3 295</b>	<b>1 954</b>
<b>7. Náklady a příjmy příštích období</b>		<b>17</b>	<b>76</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>127 196</b>	<b>125 720</b>

PASIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. 12. 2022	31. 12. 2021
<b>1. Závazky vůči bankám</b>	10	<b>107 750</b>	<b>108 077</b>
v tom: a) splatné na požádání		16 423	10 903
b) ostatní závazky		91 327	97 174
<b>2. Závazky vůči klientům</b>	11	<b>12 867</b>	<b>12 432</b>
v tom: a) splatné na požádání		12 731	12 421
b) ostatní závazky		136	11
<b>3. Ostatní pasiva</b>	12	<b>5 474</b>	<b>4 712</b>
<b>4. Výnosy a výdaje příštích období</b>		<b>58</b>	<b>65</b>
<b>5. Rezervy</b>	9	<b>163</b>	<b>57</b>
na daně		163	57
<b>6. Rezervy na potenciální závazky</b>	9	<b>132</b>	<b>56</b>
<b>7. Nerozdělený zisk z předchozích období</b>	13	<b>66</b>	<b>39</b>
<b>8. Zisk za účetní období</b>	13	<b>686</b>	<b>282</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>127 196</b>	<b>125 720</b>

## Podrozvahové položky k 31. prosinci 2022

(mil. Kč)	Poznámka	31. 12. 2022	31. 12. 2021
<b>PODROZVAHOVÁ AKTIVA</b>			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	14.1, 14.2	21 255	33 455
2. Pohledávky ze spotových operací		61	132
3. Pohledávky z pevných termínových operací	24.3	268 290	318 449
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>		<b>289 606</b>	<b>352 036</b>
<b>PODROZVAHOVÁ PASIVA</b>			
5. Přijaté přísliby a záruky	26	11 954	10 597
6. Přijaté zástavy a zajištění	26	3 597	1 980
7. Závazky ze spotových operací		61	136
8. Závazky z pevných termínových operací	24.3	292 939	338 614
9. Přijaté zástavy a zajištění – státní pokladniční poukázky (SPP)	26	94 276	98 000
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>		<b>402 827</b>	<b>449 327</b>

# Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2022

(mil. Kč)	Poznámka	2022	2021
<b>1. Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	15	<b>3 226</b>	<b>1 208</b>
<b>2. Náklady na úroky a podobné náklady</b>	16	<b>-359</b>	<b>-51</b>
<b>3. Výnosy z poplatků a provizí</b>	17	<b>418</b>	<b>362</b>
<b>4. Náklady na poplatky a provize</b>	18	<b>-31</b>	<b>-23</b>
<b>5. Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	19	<b>-1 688</b>	<b>-306</b>
<b>6. Ostatní provozní výnosy</b>	20	<b>1 557</b>	<b>1 153</b>
<b>7. Ostatní provozní náklady</b>		<b>-4</b>	<b>-3</b>
<b>8. Správní náklady</b>	22	<b>-2 081</b>	<b>-1 800</b>
v tom: a) náklady na zaměstnance		-1 187	-878
z toho: aa) mzdy a platy		-863	-649
ab) sociální a zdravotní pojištění		-282	-205
ac) ostatní náklady na zaměstnance		-42	-24
b) ostatní správní náklady		-894	-922
<b>9. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>	7	<b>-59</b>	<b>-62</b>
v tom: odpisy z majetku s právem k užívání		-54	-58
<b>10. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>	9	<b>65</b>	<b>332</b>
<b>11. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>	9	<b>-149</b>	<b>-459</b>
<b>12. Rozpuštění ostatních rezerv</b>		<b>0</b>	<b>1</b>
<b>13. Tvorba a použití ostatních rezerv</b>	9	<b>-38</b>	<b>-2</b>
<b>14. Zisk z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>857</b>	<b>350</b>
<b>15. Daň z příjmů</b>	23	<b>-171</b>	<b>-68</b>
<b>16. Zisk za účetní období</b>	13	<b>686</b>	<b>282</b>

# Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2022

(mil. Kč)	Nerozdělený zisk	Zisk/ztráta	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>	<b>61</b>	<b>35</b>	<b>96</b>
Odvod zisku roku 2020 centrále	0	-57	-57
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	282	282
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2020	-22	22	0
Ostatní změny	0	0	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>39</b>	<b>282</b>	<b>321</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2022</b>	<b>39</b>	<b>282</b>	<b>321</b>
Odvod zisku roku 2021 centrále (-)/ Kompenzace ztráty z centrály (+)	0	-255	-255
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	686	686
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2021	27	-27	0
Ostatní změny	0	0	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b>	<b>66</b>	<b>686</b>	<b>752</b>



# Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2022

## 1. Všeobecné informace

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha (dále jen „Banka“ nebo „Pobočka“) byla založena dne 24. listopadu 1992 jako pobočka Commerzbank AG, sídlící ve Frankfurtu nad Mohanem, SRN. Banka má sídlo v Praze a obchodní zastoupení (expozituru) v Brně. Identifikační číslo: 476 10 921.

Činnost Banky spočívá zejména v:

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

Banka je součástí konsolidačního celku zřizovatele. Mateřská společnost sestavující konsolidovanou účetní závěrku: Commerzbank Aktiengesellschaft, 602 61, Frankfurt nad Mohanem. Konsolidovaná účetní závěrka je veřejně přístupná na webových stránkách mateřské společnosti.

### 1.1. Členové statutárních, řídicích, kontrolních a správních orgánů k 31. prosinci 2022

Jméno	Pozice
<b>Vedoucí Banky:</b>	
Dr. Volkhardt Kruse	Vedoucí odštěpného závodu
<b>Prokura:</b>	
Ing. Ondřej Eliáš	Prokurista
Ing. Ludovít Bán	Prokurista
Karsten Erwin Grünheid	Prokurista
Pavel Čurilla	Prokurista
Ing. Daniela Davídková	Prokurista
Ing. Tomáš Krejča	Prokurista
Ing. Vladimír Vlček	Prokurista
Joern Carstens	Prokurista
JUDr. Jakub Holeček, Ph. D.	Prokurista
Yvonne Nowak-Síkora	Prokurista
Mgr. Klára Klazarová	Prokurista
Igor Savič	Prokurista

Statutární orgán COMMERZBANK AG:	
Dr. Manfred Knof	předseda představenstva
Dr. Marcus Johannes Chromik	člen představenstva
Sabine Schmittroth (do 31.12.2022)	člen představenstva
Sabine Mlnarsky (od 1.1.2023)	člen představenstva
Dr. Bettina Orlopp	člen představenstva
Michael Harald Kotzbauer	člen představenstva
Thomas Schaufler	člen představenstva
Dr. Joerg Oliveri del Castillo-Schulz	člen představenstva

K 1. lednu 2023, Sabine Mlnarsky nahradila Sabine Schmittroth ve funkci nové členky představenstva.

## 2. Účetní postupy

### 2.1. Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky, českými účetními standardy pro finanční instituce a v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů.

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

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

Banka neměla v roce 2022 a 2021 povinnost sestavit výkaz o peněžních tocích.

Účetní zásady a úsudky vedení pro určité položky jsou kvůli jejich významnosti zvláště důležité pro výsledky a finanční situaci Banky. Nejistoty v odhadech mohou vzniknout například při odvozování reálné hodnoty nebo při predikci peněžních toků finančních nástrojů a v souvislosti s uznáním rezerv na opravné položky, které mohou být rovněž způsobeny pandemií Covid-19. Detailní ustanovení o opravných položkách je v poznámce 2.13 a 24.

### 2.2. Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni.

Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

### 2.3. Reálná hodnota

Reálná hodnota je cena, kterou by v řádné transakci mezi účastníky trhu, jež by se uskutečnila k datu ocenění, bylo možné získat za prodej aktiva nebo uhradit za převod závazku. Ocenění reálnou hodnotou vychází z předpokladu, že transakce, jejímž předmětem je prodej aktiva nebo převod závazku, se uskutečňuje na následujících trzích:

Buď na hlavním trhu s daným aktivem nebo závazkem, nebo – v případě neexistence hlavního trhu – na nejvýhodnějším trhu pro dané aktivum nebo závazek. Banka musí mít přístup k hlavnímu nebo nejvýhodnějšímu trhu. Reálná hodnota aktiva nebo závazku se stanoví na základě předpokladů, které by při ocenění daného aktiva nebo závazku použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednají ve svém nejlepším ekonomickém zájmu. Při stanovení reálné hodnoty nefinančního aktiva se zohledňuje rovněž schopnost účastníka trhu generovat ekonomické užítky tím, že optimalizuje využívání aktiva, nebo tím, že aktivum prodá jinému účastníkovi, který jeho využívání optimalizuje.

### 2.4. Okamžik uskutečnění účetního případu

Pro účetní zachycení finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

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

Pro odúčtování finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

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

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

### 2.5. Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatní finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě a následně oceňovány reálnou hodnotou. Všechny finanční deriváty jsou určeny pouze k prodeji.

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

V září 2019 IASB vydala novely IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, čímž uzavřela první fázi projektu reagujícího na dopady, jež bude mít reforma průměrných úrokových sazeb mezibankovního trhu IBOR (Interbank Offered Rates) na finanční výkaznictví. Tyto novely se zabývají dopadem na finanční výkaznictví v období před výměnou stávajících referenčních úrokových sazeb za novou bezrizikovou sazbu a důsledky, které to bude mít na ustanovení IFRS 9 Finanční nástroje a IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování upravující zajišťovací účetnictví, která vyžadují výhledovou analýzu. Novely obsahují přechodnou výjimku pro všechny zajišťovací vztahy, na které bude mít reforma přímý dopad. Díky této výjimce bude možné používat zajišťovací účetnictví až do doby, kdy budou stávající referenční úrokové sazby nahrazeny novou bezrizikovou sazbou (RFR). Související novela IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování specifikuje informace, které jsou účetní jednotky povinny uvést v účetní závěrce o nejistotě vyplývající z reformy referenčních úrokových sazeb. Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2020 a musí se aplikovat retrospektivně.

V srpnu 2020 zveřejnila IASB reformu referenčních úrokových sazeb – fáze 2, novely k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16, a dokončila tak projekt reagující na reformu úrokových sazeb mezibankovního trhu IBOR (Interbank Offered Rates). Novely poskytují dočasné úlevy řešící dopady na finančního výkaznictví v těch případech, kdy je mezibankovní nabídnutá sazba (IBOR) nahrazena alternativní prakticky bezrizikovou úrokovou sazbou RFR (risk-free rate). Novely především zavádějí praktické zjednodušení při účtování o změnách v základu pro stanovení smluvních peněžních toků z finančních aktiv a závazků pomocí úpravy efektivní úrokové sazby, jež je ekvivalentní pohybu tržní úrokové sazby. Dále zavádějí úlevy týkající se ukončení zajišťovacích vztahů, včetně dočasné úlevy od povinnosti splnit požadavek na samostatnou identifikovatelnost, pokud je nástroj RFR označen jako zajištění rizikové složky. Cílem novely IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování je poskytnout uživatelům účetní závěrky informace, které jim pomohou pochopit dopad reformy referenčních úrokových sazeb na finanční nástroje účetní jednotky a na její strategii řízení rizik. I když je aplikace novel retrospektivní, účetní jednotka není povinna přepracovávat předchozí období. Banka vyhodnotila, že se jí změna referenčních úrokových sazeb významně nedotkne.

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

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

## 2.6. Výnosy z úroků a náklady na úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených finančních nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry a vykazují se ve výkazu zisku a ztráty v rámci výnosů z úroků a nákladů na úroky. Metoda efektivní úrokové míry se používá pro všechny úročené transakce oceňované naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku (FVOCI).

## 2.7. Metoda efektivní úrokové míry

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

Při výpočtu efektivní úrokové míry Pobočka odhaduje budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje (včetně například opce na předčasné splacení), avšak bez zohlednění budoucích úvěrových ztrát. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje všechny poplatky zaplacené smluvním stranám či od nich přijaté, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, a rovněž transakční náklady a jiné prémie nebo slevy. V případě, že je finanční aktivum odepsáno v důsledku ztráty ze snížení hodnoty, výnosy z úroků se zaúčtují s použitím stejné úrokové sazby, jaká byla použita k diskontování budoucích peněžních toků při stanovení ztráty ze snížení hodnoty (viz též bod 2.13).

## 2.8. Sankční úroky

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

## 2.9. Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize, které nejsou součástí efektivní úrokové míry, jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykazovány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

## 2.10. Obchodní pohledávky

Pohledávky vytvořené Bankou se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku, která odpovídá očekávané úvěrové ztrátě. Pokud je pohledávka zajištěna, Banka bere v úvahu peněžní tok, který může nastat při nuceném prodeji zástavy snížený o náklady spojené s prodejem bez ohledu na to, zda je nucený prodej pravděpodobný či nikoli.

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány s použitím opravných položek nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich splacení je nereálné. Odpis finančního aktiva, u kterého se neočekává žádné splacení, představuje odúčtování aktiva.

## 2.11. Rezervy

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

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

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

## 2.12. Finanční nástroje

Při prvotním zaúčtování jsou všechny finanční nástroje oceňeny reálnou hodnotou upravenou (vyjma nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty) o transakční náklady k datu prvotního zaúčtování. Tato zásada platí bez ohledu na klasifikaci finančního nástroje.

IFRS 9 stanoví čtyři typy následného ocenění finančních aktiv, které závisí na příslušném obchodním modelu a splnění kritéria SPPI:

- Ocenění v zůstatkové hodnotě (AC)
- Oceňování reálnou hodnotou prostřednictvím OCI s recyklací (FVOCI<sub>M</sub>R)
- Oceňování reálnou hodnotou prostřednictvím OCI bez recyklace (FVOCI<sub>O</sub>R)
- Oceňování v reálné hodnotě prostřednictvím zisku nebo ztráty (FVPL) rozdělené na závaznou reálnou hodnotou prostřednictvím P&L (mFVPL) a držení k obchodování (HfT).

Banka rozděluje finanční aktiva do jednoho z následujících obchodních modelů na základě toho, jak jsou finanční aktiva spravována za účelem vytvoření peněžních toků:

- Obchodní model „hold to collect“ - příjem smluvních peněžních toků pouze s omezenou nebo nevýznamnou prodejní činností;
- Obchodní model „hold to collect and sell“ - příjem peněžních toků prostřednictvím holdingu a také prostřednictvím prodeje;
- Zbytkový obchodní model - všechna portfolia, která nejsou alokována do obchodního modelu „hold to collect“ nebo „hold to collect and sell“. Jedná se především o obchodní portfolia a portfolia spravovaná na základě reálné hodnoty. Přijetí smluvně sjednaných peněžních toků má malý význam, hlavním cílem je místo toho maximalizovat peněžní toky prostřednictvím nákupů a prodejů.

Druhým kritériem pro klasifikaci finančních aktiv jsou charakteristiky jejich peněžních toků. Při jejich posuzování je klíčové, zda smluvní podmínky finančního aktiva zvýší ke stanoveným datům peněžní toky, které jsou pouze výplatou úroků a jistiny nesplacené jistiny, tzv. kritérium SPPI. Finanční nástroj lze v zásadě považovat za nástroj, který je v souladu s SPPI pouze pokud se jeho smluvní peněžní toky shodují s jednoduchým úvěrovým financováním.

Alokace do obchodního modelu může být provedena na základě portfolia, zatímco kritérium SPPI musí být vždy posuzováno pro každý jednotlivý finanční nástroj, který je alokován do portfolia s obchodním modelem „hold“ nebo „hold to collect and sell“. Oceňování v amortizované hodnotě (AC) vyžaduje, aby finanční aktivum mělo peněžní toky, které odpovídají kritériu SPPI a aby byl alokován do portfolia s obchodním modelem „hold to collect“.

Finanční aktivum je oceňováno reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku s recyklací (FVOCI<sub>MR</sub>), pokud jeho peněžní toky rovněž odpovídají kritériu SPPI a je alokováno do portfolia s obchodním modelem „hold to collect and sell“.

Následné ocenění v reálné hodnotě s uznáním fluktuace hodnoty ve výkazu zisku a ztráty (FVPL) je vyžadováno, pokud finanční aktivum nebylo alokováno do portfolia s jedním z výše uvedených obchodních modelů nebo jeho peněžní toky nejsou v souladu s SPPI. Tato kategorie měření je proto reziduální, tj. Pokud aktivum nemůže být jednoznačně přiřazeno k jedné ze dvou dalších kategorií měření, musí být měřeno podle této kategorie. V této kategorii měření se rozlišuje mezi finančními nástroji drženými za účelem obchodování (HfT) a jinými finančními nástroji vyžadujícími vykázání v reálné hodnotě, přičemž výsledná fluktuace hodnoty je zachycena ve výkazu zisku a ztráty (závazná reálná hodnota P & L / mFVPL). V rámci možnosti oceňování reálnou hodnotou (FVO) existuje také možnost dobrovolně alokovat finanční aktiva při nabytí do kategorie mFVPL, pokud je možné se vyhnout účetním neshodám nebo je výrazně snížit.

Metodika oceňování finančních aktiv vychází z rozdělení aktiv do jedné z následujících skupin:

Deriváty musí být vždy oceňovány reálnou hodnotou, přičemž fluktuace hodnoty je zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Pokud nejsou deriváty používány v zajišťovacím účetnictví, musí být vždy alokovány do obchodního portfolia (HfT). Podle IFRS 9 jsou finanční aktiva posuzována v plném rozsahu. V důsledku toho není hostitelská smlouva oddělena od vloženého derivátu. Finanční aktiva jsou klasifikována na základě obchodního modelu a smluvních podmínek.

Finanční závazky musí být zpravidla oceňovány zůstatkovou hodnotou. Kromě toho existuje možnost uplatnění oceňování reálnou hodnotou. Dopad na přecenění finančních závazků při možnosti oceňování reálnou hodnotou vyplývá

z vlastního úvěrového rizika je vykázán ve vlastním bez dopadu na výnosy. Finanční závazky určené k obchodování a všechny deriváty musí být vykázány v rozvaze v samostatné položce a být plně oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

#### Repo operace

Při uzavírání reverzních repo operací Banka nakupuje cenné papíry s doložkou o dalším prodeji, kde je uvedeno smluvní datum a cena. Tyto operace jsou v rozvaze vykázány jako pohledávky oceněné v reálné hodnotě prostřednictvím zisku nebo ztráty (FVPL). Pro repo operace Banka používá zbytkový obchodní model.

#### 2.13. Opravné položky

U každého finančního aktiva (dluhového nástroje) oceněného v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku musí být ztráta očekávaná v následujících 12 měsících vykázána jako opravná položka na prvotní vykázání (s výjimkou nákupů nebo vzniklých aktiv se sníženou hodnotou úvěru). Pokud se úvěrové riziko dlužníka podstatně zvýší, ale dlužník ještě není v selhání (tj. Úvěr se sníženou hodnotou), musí být vytvořena opravná položka na celou očekávanou ztrátu po celou dobu životnosti. Pokud je nástroj v selhání, musí být opravná položka vykázána na základě očekávané ztráty též po celou dobu životnosti.

Banka v zásadě určuje očekávané úvěrové ztráty tak, že do tří fází rozdělí finanční nástroje, které nejsou oceněny přímo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty, podrozvahové úvěrové závazky a finanční záruky. Stupeň 1 a stupeň 2 obsahují finanční nástroje, které nejsou nijak znehodnoceny nebo vykazují jiné skutečnosti. Stupeň 3 obsahuje finanční nástroje, které byly identifikovány jako v selhání. Finanční nástroje, u nichž se předpokládá, že jsou v selhání při prvotním zaúčtování (nakoupené nebo vzniklá finanční aktiva se sníženou hodnotou úvěru (dále jen „POCI“)), nejsou alokovány do žádného z těchto tří stupňů a místo toho jsou zpracovávány a zveřejňovány odděleně.

V zásadě je každý finanční nástroj přidělen do stupně 1 při počátečním rozeznání (kromě POCI). Stupeň 1 navíc obsahuje všechny transakce s omezeným rizikem úvěrového selhání. Omezené riziko úvěrového selhání existuje v případech zahrnujících interní úvěrový rating investičního stupně (rating 2,8 nebo vyšší). Tvorba opravných položek k transakcím ve stupni 1 se rovná výši dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty (12měsíční ECL). ECL pro stupeň 1 je založena na statistických modelech, které pracují s charakteristikami úvěrového rizika na úrovni portfolia, stejně jako s pravděpodobností selhání nebo ztráty dané selháním. Více níže.

Stupeň 2 zahrnuje finanční nástroje, jejichž riziko úvěrového selhání od počátečního uznání významně vzrostlo a které nejsou klasifikovány jako případy s omezeným rizikem úvěrového selhání. Základem pro zaúčtování snížení hodnoty nebo

opravných položek ve stupni 2 je očekávaná celoživotní očekávaná úvěrová ztráta (dále jen „LECL“), která je odvozena z jednotlivých odhadů peněžních toků. LECL založený na individuálních odhadech peněžních toků je také základem pro vykázání opravných položek na snížení hodnoty nebo rezerv na finanční nástroje v selhání ve stupni 3.

V případě finančních nástrojů klasifikovaných jako POCI se při prvotním vykázání nevytvorí žádné snížení hodnoty ani rezerva. Při prvotním zaúčtování se oceňují reálnou hodnotou. Tvorba opravných položek vykázaná v následném ocenění se rovná kumulativní změně v LECL od počátečního ocenění. Finanční nástroj klasifikovaný jako POCI zůstává v této klasifikaci, dokud není odúčtován. LECL zůstává základem pro měření, i když se jeho rating zlepšuje.

U finančních aktiv zařazených do stupně 1 a 2 se úrokové výnosy počítají metodou efektivní úrokové sazby založené na hrubé účetní hodnotě. Úrokové výnosy z finančních aktiv ve 3. stupni jsou vypočteny metodou efektivní úrokové míry na základě čisté účetní hodnoty (snížené o opravné položky k úvěrům). Banka musí nejdříve posoudit, zda existuje důvod pro snížení rozvahové hodnoty jednotlivých úvěrů.

IFRS 9 stanovuje, že snížení hodnoty úvěrového rizika z úvěrů a cenných papírů, které nejsou vykázány v reálné hodnotě přes zisk nebo ztrátu, musí být uznáno pomocí třífázového modelu založeného na očekávaných úvěrových ztrátách.

- Metoda ECL je shrnuta níže:

**Stupeň 1: 12mECL** (12měsíční očekávaná úvěrová ztráta) se vypočítá celoživotní očekávané úvěrové ztráty (LTECL), která je výsledkem událostí selhání finančního instrumentu, které mohou nastat do 12 měsíců po rozvahovém dni. Banka vypočítá opravnou položku ve výši 12mECL na základě očekávání selhání, ke kterému dojde ve dvanácti měsících následujících po datu počátku finančního instrumentu. Tyto očekávané dvanáctiměsíční pravděpodobnosti selhání se aplikují na prognózu expozice při selhání (dále jen „EAD“) a vynásobenou očekávanou ztrátou v selhání (dále jen „LGD“) a diskontovanou aproximací k původnímu EIR.

**Stupeň 2:** Pokud úvěr vykazuje významné zvýšení úvěrového rizika od jeho vzniku, banka eviduje opravnou položku pro LTECL. Mechaniky jsou podobné těm, které byly vysvětleny výše, včetně použití několika scénářů, ale pravděpodobnost selhání (dále jen „PD“) a LGD se odhadují po celou dobu životnosti instrumentu. Očekávané peněžní výpadky jsou diskontovány aproximací k původnímu EIR.

**Stupeň 3:** U úvěrů považovaných za úvěry se sníženou hodnotou banka uznává doživotní očekávané úvěrové ztráty z těchto úvěrů. Metoda je podobná metodě pro aktiva 2. stupně, přičemž PD je stanovena na 100 %. Kritériem Pobočky pro tuto klasifikaci je definice selhání v souladu

s článkem 178 nařízení o kapitálových požadavcích (dále jen „CRR“). Následující události mohou indikovat výchozí nastavení zákazníka:

- hrozí platební neschopnost (více než 90 dnů po splatnosti);
- Banka pomáhá při finančních restrukturalizačních opatřeních zákazníka s restrukturalizačním příspěvkem nebo bez něj;
- Banka požadovala okamžité splacení svých pohledávek;
- zákazník je v insolvenčním řízení.

**POCI:** Aktiva POCI jsou finanční aktiva, která jsou při prvotním uznání snížena o opravné položky. Banka vykazuje pouze kumulativní změny v životních ECL od počátečního vykázání na základě pravděpodobnostního vážení čtyř scénářů diskontovaných úvěrově upraveným EIR.

**Úvěrové přísliby a akreditivy:** Banka při odhadu LTECL na nevyčerpané úvěrové přísliby odhaduje očekávanou částku úvěrového závazku, který bude čerpán v průběhu očekávané životnosti. ECL je pak založen na současné hodnotě očekávaných výpadků v peněžních tocích, pokud je úvěr čerpán na základě vážení pravděpodobnosti čtyř scénářů. Očekávané peněžní výpadky jsou diskontovány aproximací očekávaného EIR úvěru. U revolvingových nástrojů, které zahrnují jak úvěr, tak nečerpaný závazek, jsou ECL vypočteny a předloženy společně s úvěrem. U úvěrových příslibů a akreditivů je ECL uznána v rámci rezerv.

**Smlouvy o finančních zárukách:** Závazek Banky v rámci každé záruky je oceněn ve výši částky, která byla původně vykázána po odečtení kumulativní amortizace vykázané ve výkazu zisku a ztráty. Za tímto účelem Banka odhaduje ECL na základě současné hodnoty očekávaných plateb, aby držitel uhradila úvěrovou ztrátu, která může vzniknout. Výpadky v peněžních tocích jsou diskontovány rizikové upravenou úrokovou sazbou, která je relevantní pro expozici. Výpočet se provádí pomocí pravděpodobnostního vážení čtyř scénářů. ECL související se smlouvami o finančních zárukách jsou vykázány v rezervách.

LECL se rovněž používá jako hodnota požadovaného snížení hodnoty u finančních nástrojů 3 stupně v selhání. Při určování LECL Banka v zásadě rozlišuje mezi významnými a nevýznamnými případy. Výše LECL pro nevýznamné transakce (objemy do 5 mil. EUR) je určena na základě statistických rizikových parametrů. LECL pro významné transakce (objemy vyšší než 5 mil. EUR) je očekávaná hodnota ztrát odvozená z individuálního znaleckého posouzení budoucích peněžních toků na základě několika potenciálních scénářů a jejich pravděpodobnosti výskytu.

Finanční nástroje, které jsou při prvotním zaúčtování již považovány za znehodnocené podle výše uvedené definice (nakoupené nebo vzniklé úvěry se sníženou hodnotou nebo POCI) jsou zpracovány mimo třístupňový model snížení hodnoty, a proto nejsou alokovány do žádného ze

tří stupňů. Počáteční vykazání je založeno na reálné hodnotě bez snížení hodnoty pomocí efektivní úrokové míry, která je upravena o bonitu. Opravná položka vykázaná v následujících obdobích se rovná kumulativní změně v LECL od počátečního vykazání v rozvaze. LECL zůstává základem pro měření i když hodnota finančního nástroje vzrostla.

- Pravděpodobnost selhání

Pro každou transakci musí být úvěrové riziko (pravděpodobnost selhání) vypočteno k datu nabytí v souladu s IFRS 9. Při

Rozsah interních ratingů a mapování externích ratingů jsou následující:

Rating Commerzbank AG	Středový bod PD and EL* (v %)	Rozsah PD a EL (v %)	Stupnice S & P	Stupně úvěrové kvality v souladu s článkem 136 Nařízení o kapitálových požadavcích (CRR)*	
1,0	0	0	AAA	<b>Investiční stupeň</b>	
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 +	<b>Subinvestiční stupeň</b>	
3,2	1,14	0,96 - 1,34	BB		
3,4	1,56	1,34 - 1,81			
3,6	2,10	1,81 - 2,40	BB -		
3,8	2,74	2,40 - 3,10			
4,0	3,50	3,10 - 3,90	B +		
4,2	4,35	3,90 - 4,86	B	<b>Neinvestiční stupeň</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			
5,0	10,43	9,35 - 11,64	B -		
5,2	12,98	11,64 - 14,48	CCC+		
5,4	16,15	14,48 - 18,01			CCC
5,6	20,09	18,01 - 22,41			CCC-
5,8	47,34	22,41 - 99,99	CC		
6,1	100	>90 dní po splatnosti	D	<b>Selhání</b>	
6,2	100	Nastávající insolvence			
6,3	100	Restrukturalizace s kapitalizací			
6,4	100	Zrušení bez insolvence			
6,5	100	Insolvence			

\*CRR = Nařízení o kapitálových požadavcích (EU) č. 575/2013

přidělování úvěru stupňům je potřeba vzít v úvahu v podstatě všechny informace, které jsou k dispozici ke dni účinnosti hlášení včetně očekávání do budoucna. Např. očekávání makroekonomického vývoje musí být zohledněna při přidělování úvěrů.

Ratingová metoda se skládá z 25 úrovní ratingů u úvěrů, které nejsou v prodlení a pěti tříd v selhání.

Metody hodnocení podléhají pravidelnému ověřování a rekalibraci, aby odrážely nejnovější projekce ve světle všech skutečně zjištěných výchozích hodnot.

- Odpis během roku

Odpis finančního aktiva, u kterého se neočekává žádné splacení, představuje odúčtování aktiva.

- Forborne

Banka někdy uděluje ústupky nebo úpravy původních podmínek úvěrů jako reakci na finanční potíže dlužníka, spíše než převzetí majetku nebo jiné vymáhání zajištění. Banka považuje půjčku za poskytnutou, pokud jsou tyto koncese nebo úpravy poskytnuty v důsledku současných nebo očekávaných finančních potíží dlužníka a Banka by s nimi nesouhlasila, kdyby byl dlužník finančně zdravý. Ukazatele finančních obtíží zahrnují nesplacení závazků nebo významné obavy vznesené řízením úvěrového rizika. Sankce může zahrnovat prodloužení platebních podmínek a dohodu o nových úvěrových podmínkách. Jakmile jsou podmínky znovu sjednány, je každé snížení oceněno pomocí původní EIR vypočtené před úpravou podmínek. Politiku Banky je sledovat úvěry, aby se zajistila kontinuita budoucích plateb. Rozhodnutí o odúčtování a klasifikace mezi jednotlivými stupni jsou stanovena případ od případu. Pokud tyto postupy identifikují ztrátu ve vztahu k úvěru, jsou zveřejňovány a řízeny jako znehodnocená aktiva, dokud nejsou shromážděna nebo odepsána.

- Modifikace, které nemají za následek odúčtování

V roce 2022 a v roce 2021 nebylo identifikováno žádné významné aktivum, které by vyžadovalo modifikaci.

- Expozice v selhání

Expozice v selhání (dále jen „EAD“) je založena na dlužných částkách, které Banka očekává v okamžiku, kdy dojde k prodlení. Například u úvěru se jedná o nominální hodnotu. Např. EAD představuje očekávanou úvěrovou expozici v okamžiku selhání. Účetní jednotka stanovuje EAD na základě aktuální expozice vůči dané protistraně a možných změn aktuální expozice na základě uzavřené smlouvy s protistranou včetně řádných a předčasných splátek.

- Ztráta ze selhání

Ztráta ze selhání (dále jen „LGD“) představuje očekávání Banky v rozsahu ztráty z úvěru v případě neplnění závazků klientů. Je vyjádřena jako procento ztráty na jednotku expozice. Typicky se liší podle typu protistrany, typu pohledávky a dostupnosti zajištění nebo jiné úvěrové podpory. LGD modely zohledňují zajištění, podřízenost pohledávky, odvětví protistrany a náklady na vymáhání pohledávky.

- Stanovení očekávané úvěrové ztráty

Banka vypočítává LECL jako pravděpodobnostně váženou a diskontovanou očekávanou hodnotu budoucích ztrát

z úvěrů (měřenou očekávaným schodkem peněžních toků) po celou dobu zbytkové splatnosti příslušného finančního nástroje, tj. maximální smluvní dobu (včetně případných možností prodloužení), během které je Banka vystavena úvěrovému riziku. Dvanáctiměsíční ECL, který se používá pro vykazování snížení hodnoty ve stupni 1, je částí LECL, která vyplývá ze standardních událostí, u nichž se očekává, že nastanou do dvanácti měsíců po skončení vykazovaného období. ECL pro 1. a 2. stupeň, jakož i pro nevýznamné finanční nástroje ve 3. stupni jsou určeny na základě individuální transakce s přihlédnutím ke statistickým rizikovým parametrům. Tyto parametry byly odvozeny z Basel IRB přístupu a upraveny tak, aby splňovaly požadavky IFRS 9 a to následovně:

- úvěr je více než 90 dní po splatnosti
- je nepravděpodobné očekávat, že by klient pokračoval v splácení úvěru
- úvěr je obtížné restrukturalizovat
- Banka požadovala okamžité splacení pohledávky (úvěru)
- klient je v insolvenční

LGD je předpokládaná ztráta z prodlení jako procento expozice při selhání (EAD) s přihlédnutím k zajištění a potenciálu navrácení kapitálu na nezajištěné části. Odhady Banky, které jsou vytvořeny speciálně pro různé typy zajištění a skupin zákazníků, jsou stanoveny za použití jak pozorovaných historických dat portfolia, tak různých externích informací, jako jsou indexy a data týkající se vývoje kupní síly. Všechny rizikové parametry používané z interních modelů Banky byly upraveny tak, aby splňovaly specifické požadavky IFRS 9 a horizont prognózy byl odpovídajícím způsobem rozšířen tak, aby pokryl celé období finančních nástrojů. Například prognóza vývoje expozice za celou dobu trvání finančního nástroje proto zahrnuje zejména smluvní a zákonná práva na ukončení.

V případě úvěrových produktů, které se skládají z výše popsaných poskytnutých úvěrů a otevřeného úvěrového rámce a pro které v obvyklé obchodní praxi není úvěrové riziko omezeno na smluvní výpovědní lhůtu (v Bance se jedná především o revolvingové produkty bez smluvně sjednané struktury splátek, jako jsou kontokorentní úvěry), musí být LECL stanovena s použitím předpokládané doby splatnosti, která obvykle převyšuje maximální smluvní dobu. Aby bylo zajištěno, že LECL pro tyto produkty je stanoveno empiricky v souladu s požadavky IFRS 9, Banka vypočítává LECL přímo pro tyto produkty na základě realizovaných historických ztrát. Banka zpravidla odhaduje rizikové parametry specifické pro IFRS 9, které vycházejí nejen z historických standardních informací, ale také zejména ze současného ekonomického prostředí (z hlediska časové perspektivy) a výhledových informací. Toto posouzení zahrnuje především přezkoumání dopadů, které budou mít makroekonomické prognózy Banky na výši ECL, a zahrnutí těchto efektů do stanovení ECL. Pro tento účel se používá

základní scénář, který vychází z příslušného konsensu (prognózy různých bank o významných makroekonomických faktorech, jako je růst HDP a míra nezaměstnanosti). Tento základní scénář je pak doplněn dalšími makroekonomickými parametry, které jsou pro model relevantní. Transformace makroekonomického základního scénáře v účinky na rizikové parametry je založena na statisticky odvozených modelech. V případě potřeby jsou tyto modely doplněny odbornými předpoklady. Potenciální účinky nelineárních korelací mezi různými makroekonomickými scénáři a ECL jsou korigovány pomocí zvláště určeného opravného faktoru. Všechny parametry používané při určování ECL jsou pravidelně ověřovány nezávislou jednotkou (obvykle jednou ročně) a v případě potřeby se odpovídajícím způsobem upravují.

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

Oceňování úvěrového rizika je složitý proces, který si vyžaduje použití různých modelů vzhledem k volatilitě cen produktů způsobených změnami tržních parametrů, očekávaných peněžních toků a plynutím času. Ocenění úvěrového rizika portfolia finančních nástrojů vyžaduje přijetí dalších odhadů pravděpodobnosti neplnění závazků.

Při oceňování úvěrového rizika se využívá vícero modelů. Ratingové a scoringové modely se použijí pro celé portfolio úvěrů a představují základ oceňování úvěrového rizika. Při oceňování úvěrového rizika úvěrů a záloh poskytovaných protistranám bere Pobočka do úvahy tyto parametry:

- interní model Skupiny Commerzbank AG pro úvěrové hodnocení, který PD přiřazuje do jednotlivých stupňů
- kritéria Pobočky na vyhodnocení, jestli došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, a jestli ano, ocenění opravných položek vytvořených k finančnímu majetku na bázi LTECL a následné posouzení z kvalitativního hlediska
- segmentaci finančních aktiv, kterých ECL se posuzuje na portfoliové bázi
- vývoj modelů ECL včetně různých vzorců a volba vstupů
- stanovení propojení mezi makroekonomickými scénáři a ekonomickými vstupy, např. mírou nezaměstnanosti a hodnotami zabezpečení, jako i vlivem na PD, EAD a LGD
- výběr na budoucnost orientovaných makroekonomických scénářů a jejich pravděpodobně vážené odhady s cílem získat ekonomické vstupy do modelů ECL

Ve všeobecnosti platí, že Pobočka odhaduje rizikové parametry požadované v smyslu IFRS 9 nejen na základě historických informací o selhání, ale hlavně i na základě vývoje současného ekonomického prostředí (časové hledisko) a informací zaměřených na budoucnost. Toto posouzení se sestává zejména z prozkoumání vlivu makroekonomických prognóz Banky na výši ECL a ze zahrnutí těchto vlivů do

stanovení ECL. Na tyto účely se uplatňuje základní scénář, který se opírá o příslušný platný konsenzus (prognózy různých bank týkající se významných makroekonomických faktorů, jako jsou růst HDP a míra nezaměstnanosti). Tento základní scénář je následně doplněn o dodatečné makroekonomické parametry, které jsou relevantní pro daný model. Proces přetransformování makroekonomického základního scénáře do vlivů na rizikové parametry je založen na statisticky odvozených modelech. V případě potřeby jsou tyto modely doplněny o předpoklady stanovené v expertních odhadech. Opravy potenciálních vlivů nelineární korelace mezi různými makroekonomickými scénáři a výškou ECL se uskutečňují pomocí nezávisle stanoveného korekčního faktoru. Všechny faktory používané při určování ECL pravidelně validuje nezávislé oddělení (obvykle jednou za rok) a v případě potřeby jsou zodpovídajícím způsobem upravené.

- **Zajištění**

Potenciální finanční efekt zajištění je uvedený zveřejněním výšky zajištění zvláště pro majetek, při kterém se zajištění rovná nebo převyšuje účetní hodnotu majetku („nad-kolateralizované pohledávky“), a pro majetek, při kterém je zajištění nižší než účetní hodnota majetku („pod-kolateralizované pohledávky“).

Reálná hodnota kolaterálu odráží jeho nejrealističtější hodnotu, která je výsledkem úpravy tržní ceny kolaterálu reálnou kvótou kolaterálu, která závisí od různých specifických charakteristik kolaterálu a nákladech na realizaci.

Ve všech případech, kdy má aktivum na úrovni řízení rizik odloženou splatnost anebo je změněné, speciální oddělení Pobočky pro riziková aktiva pokračuje v monitorování příslušné expozice až do momentu jejího úplného ukončení vykazování.

## **2.14. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a majetek s právem na užívání**

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

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

Majetek spojený s právem na užívání je vykazovaný společně s majetkem a zařízením. Tento majetek se odepisuje lineárně po dobu nájmu. Informace o vykazování IFRS 16 je uveřejněna v kapitole 2.17.



### 2.15. Daň z přidané hodnoty

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

### 2.16. Odložená daň

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

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Banka očekává realizaci odložené daňové pohledávky nebo zúčtování odloženého daňového závazku.

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

### 2.17. Leasingy

V souladu s vyhláškou 501/2002, Banka pro účely vykazování leasingu z pozice nájemce, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Banka má smlouvy na pronájem kancelářských prostor, automobilů a IT hardwaru. Banka při vzniku smlouvy posuzuje, zda smlouva obsahuje leasing či nikoli. Tedy obsahuje-li smlouva právo kontrolovat používání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění, jedná se o leasingovou smlouvu.

Banka uplatňuje jednotný přístup k vykazování a oceňování všech leasingů, s výjimkou krátkodobého leasingu a leasingu s nízkou hodnotou. Banka vykazuje závazky z leasingu z titulu leasingových splátek a aktiva s právem užívání z titulu práva používat podkladové aktivum.

### Aktiva s právem na užívání (RoU)

Banka vykazuje aktiva s právem na užívání k datu začátku leasingu, tedy k datu, ke kterému se podkladové aktivum poskytne k užívání. RoU se oceňují pořizovací cenou sníženou o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty a upravenou o jakékoli přecenění závazku z leasingu. Pořizovací cena

RoU zahrnuje sumu původně vykázaných závazků z leasingu, vynaložených počátečních přímých nákladů a leasingových splátek uskutečněných k datu počátku anebo v tento den snížených o všechny přijaté leasingové pobídky. Tento majetek se odepisuje lineárně po dobu nájmu. RoU jsou vykázané v bodě 7 „Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek“ a podléhají pravidelným testům na snížení hodnoty v souladu s platnou politikou Banky.

### Závazky plynoucí z leasingů

Banka k datu počátku leasingu vykazuje závazky z leasingu oceněné současnou hodnotou leasingových splátek, které je třeba uskutečnit po dobu leasingu. Leasingové splátky se skládají z fixních splátek (snížených o všechny pohledávky ve formě leasingových pobídek), variabilních leasingových splátek, které závisí na indexu nebo sazbě a částek u kterých se očekává jejich splacení jako součást záruk zbytkové hodnoty. Leasingové splátky zahrnují i cenu uplatnění kupní opce, je-li dostatečně jisté, že Banka tuto opci uplatní a pokuty za ukončení leasingu, je-li v době leasingu zohledněná možnost uplatnit opci na ukončení leasingu. Variabilní leasingové splátky, které nezávisí od indexu nebo sazby, jsou vykázané jako výdaje v období, ve kterém nastane událost nebo podmínka, která vede k platbám. Závazky z leasingu jsou prezentované v bodě 12 této účetní závěrky.

### Určení doby leasingu pro leasingové smlouvy s opcemi na obnovení a ukončení leasingu (Banka jako nájemce)

Banka určuje dobu leasingu jako nevypověditelné období leasingu spolu s obdobími, na které se vztahuje opce na prodloužení leasingu, je-li dostatečně jisté, že nájemce tuto opci využije, resp. s obdobími, na které se vztahuje opce na ukončení leasingu, je-li dostatečně jisté, že nájemce tuto opci neuplatní. Pobočka má několik leasingových smluv, které obsahují opce na prodloužení a ukončení leasingu. Banka při posuzování toho, zda je dostatečně jisté, zda se uplatní anebo neuplatní opce na obnovení nebo ukončení leasingu, uplatňuje svůj úsudek. To znamená, že zvažuje veškeré relevantní skutečnosti, které vytvářejí pro nájemce ekonomickou motivaci, aby uplatnil opci buď na obnovení anebo ukončení leasingu. Banka po datu začátku leasingu opětovně posuzuje dobu leasingu, tedy zjišťuje, zda nenastaly významné události či významné změny okolností, které jsou pod její kontrolou a které ovlivňují její schopnost uplatnit anebo neuplatnit opci na obnovení či ukončení leasingu (např. realizace výrazného zlepšení předmětu leasingu nebo výrazných úprav podkladového aktiva).

Před přijetím standardu IFRS 16 klasifikovala Banka každý ze svých leasingů (jako nájemce) k datu vzniku jako operativní leasing.

### 2.18. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů.

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

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

### 2.19. Spřízněné strany

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

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 4, 5, 10, 11, 13, 15, 16, 20 a 22.

### 2.20. Strategie užívání finančních nástrojů

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

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

Banka také obchoduje s finančními nástroji, včetně derivátů, obchodovanými na organizovaných trzích i „přes přepážku“ s cílem využití krátkodobých výkyvů na akciových a dluhopisových trzích a v měnových, úrokových a komoditních cenách. Představenstvo Banky stanovuje limity obchodování a výši angažovanosti pro závěrečné i průběžné denní pozice. Měnové a úrokové angažovanosti plynoucí z těchto derivátů jsou uzavřeny protipozicemi.

### 2.21. Vlastní kapitál

Vzhledem k tomu, že Banka vykonává svoji činnost jako pobočka zahraniční banky, neexistují speciální požadavky v souvislosti s vlastním kapitálem. Veškeré regulatorní požadavky týkající se vlastního kapitálu jsou konsolidované a vykazované v rámci Skupiny. Vlastní kapitál na úrovni Pobočky vzniká jako souhrn rozdílů mezi čistým účetním ziskem podle českých účetních standardů a čistým účetním ziskem podle německých účetních standardů.

### 2.22. Následné události

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

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

### 2.23. Změna účetní politiky

Nedošlo k žádné změně účetní politiky v porovnání s předchozí účetní závěrkou za rok 2021.

### 2.24. Opravy chyb minulých let

V souladu s vyhláškou 501/2002 Sb. opravy chyb minulých let se účtují do nerozděleného zisku, pokud se jedná o opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období. V případě, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb, vykazují se tyto opravy v příslušných položkách výkazu zisku a ztráty běžného období.

V roce 2022 ani v roce 2021 nedošlo k žádné opravě zásadních chyb.

## 3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Hotovost u centrální banky	0	0
Povinné minimální rezervy	100	23
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem</b>	<b>100</b>	<b>23</b>

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Banka může využívat peněžní prostředky uložené na účtu povinných minimálních rezerv u ČNB za podmínky dodržení stanovené průměrné výše rezerv v udržovacím období. Tyto vklady jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2022 činila 7,00 % (2021: 3,75 %).

#### 4. Pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
<b>Pohledávky vykázané v zůstatkové hodnotě</b>		
Běžné účty u bank	276	3 225
Termínové vklady u centrálních bank	6 002	3 000
Ostatní termínové vklady u bank	876	4 929
Úvěry bankám	270	337
Ostatní pohledávky za bankami	13	0
<b>Pohledávky vykázané v zůstatkové hodnotě celkem</b>	<b>7 437</b>	<b>11 491</b>
Opravná položka stupeň 2	-2	0
<b>Účetní hodnota pohledávek vykázanych v zůstatkové hodnotě</b>	<b>7 435</b>	<b>11 491</b>
<b>Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value)</b>		
Pohledávky z REPO operací	96 361	100 051
<b>Pohledávky vykázané v reálné hodnotě (fair value) celkem</b>	<b>96 361</b>	<b>100 051</b>
<b>Účetní hodnota pohledávek za bankami celkem</b>	<b>103 796</b>	<b>111 542</b>

Banka oceňuje pohledávky z REPO operací v reálné hodnotě v kategorii FVPL, a to na základě strategie Banky a zařazení do obchodního modelu pro REPO operace (viz bod 2.12 Finanční nástroje).

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem
<b>Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2022</b>	<b>11 491</b>	<b>0</b>	<b>11 491</b>
Nově nabytá aktiva	7 234	0	<b>7 234</b>
Splacená aktiva	-10 908	0	<b>-10 908</b>
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-583	0	<b>-583</b>
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	203	0	<b>203</b>
Převod do Stage 2	-166	166	<b>0</b>
<b>Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2022</b>	<b>7 271</b>	<b>166</b>	<b>7 437</b>

31. 12. 2021 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Celkem
<b>Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2021</b>	<b>30 517</b>	<b>440</b>	<b>30 957</b>
Nově nabytá aktiva	10 495	0	<b>10 495</b>
Splacená aktiva	-29 676	-76	<b>-29 752</b>
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-841	-364	<b>-1 205</b>
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	996	0	<b>996</b>
<b>Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2021</b>	<b>11 491</b>	<b>0</b>	<b>11 491</b>

V roce 2022 byl převod ze Stage 1 do Stage 2 v hodnotě 166 mil. Kč (2021: 0 Kč).

V roce 2022 ani v roce 2021 Banka neměla žádné Pohledávky za bankami ve stupni 3.

##### 4.1. Úvěry a pohledávky za spřízněnými stranami ze skupiny Commerzbank AG

Standardní úvěry a pohledávky za bankami zahrnují tyto úvěry a pohledávky za bankami ze Skupiny:

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Commerzbank, pobočka Bratislava	0	3 524
Commerzbank, Frankfurt (centrála)	1 141	4 617
<b>Celkem</b>	<b>1 141</b>	<b>8 141</b>

## 5. Pohledávky za klienty

### 5.1. Pohledávky dle typu dlužníka

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
<b>Pohledávky vykázané v zůstatkové hodnotě</b>		
Běžné účty právnických a fyzických osob – kontokorent	<b>3 443</b>	<b>2 175</b>
z toho klasifikované jako Stupeň 1	3 365	2 080
z toho klasifikované jako Stupeň 2	30	50
z toho klasifikované jako Stupeň 3	48	45
Klientské úvěry	<b>17 196</b>	<b>10 785</b>
z toho klasifikované jako Stupeň 1	15 628	9 378
z toho klasifikované jako Stupeň 2	311	0
z toho klasifikované jako Stupeň 3	1 257	1 407
<b>Pohledávky vykázané v zůstatkové hodnotě celkem</b>	<b>20 639</b>	<b>12 960</b>
Opravná položka stupeň 1	-40	-13
Opravná položka stupeň 2	-16	-1
Opravná položka stupeň 3 (poznámka 9)	-904	-1 038
<b>Účetní hodnota pohledávek za klienty celkem</b>	<b>19 679</b>	<b>11 908</b>

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2022 tvoří syndikované úvěry 8 501 mil. Kč (2021: 8 263 mil. Kč).

#### Běžné účty právnických a fyzických osob – kontokorent

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2022</b>	<b>2 080</b>	<b>50</b>	<b>45</b>	<b>2 175</b>
Nově nabytá aktiva	1 197	0	0	<b>1 197</b>
Splacená aktiva	-303	0	0	<b>-303</b>
Převod do Stupně 1	47	-47	0	<b>0</b>
Převod do Stupně 2	-31	31	0	<b>0</b>
Převod do Stupně 3	0	0	0	<b>0</b>
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-337	-4	0	<b>-341</b>
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	712	0	3	<b>715</b>
<b>Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2022</b>	<b>3 365</b>	<b>30</b>	<b>48</b>	<b>3 443</b>

31. 12. 2021 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2021</b>	<b>3 320</b>	<b>106</b>	<b>144</b>	<b>3 570</b>
Nově nabytá aktiva	672	0	0	<b>672</b>
Splacená aktiva	-1 544	0	-144	<b>-1 688</b>
Převod do Stupně 1	136	-136	3	<b>3</b>
Převod do Stupně 2	-135	134	0	<b>-1</b>
Převod do Stupně 3	-4	-55	42	<b>-17</b>
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-627	0	0	<b>-627</b>
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	262	1	0	<b>263</b>
<b>Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2021</b>	<b>2 080</b>	<b>50</b>	<b>45</b>	<b>2 175</b>

#### Klientské úvěry

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2022</b>	<b>9 378</b>	<b>0</b>	<b>1 407</b>	<b>10 785</b>
Nově nabytá aktiva	9 983	311	0	<b>10 294</b>
Splacená aktiva	-2 999	0	-196	<b>-3 195</b>
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-782	0	-51	<b>-833</b>
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	48	0	97	<b>145</b>
<b>Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2022</b>	<b>15 628</b>	<b>311</b>	<b>1 257</b>	<b>17 196</b>

31. 12. 2021 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Účetní hodnota brutto k 1. 1. 2021</b>	<b>10 800</b>	<b>0</b>	<b>1 396</b>	<b>12 196</b>
Nově nabytá aktiva	4 063	0	140	<b>4 203</b>
Splacená aktiva	-4 882	0	0	<b>-4 882</b>
Převod do Stupně 3	-62	0	62	<b>0</b>
Částečné splacení aktiv (snížení stávajících smluv)	-838	0	-210	<b>-1 048</b>
Částečné navýšení aktiv (navýšení stávajících smluv)	297	0	19	<b>316</b>
<b>Účetní hodnota brutto k 31. 12. 2021</b>	<b>9 378</b>	<b>0</b>	<b>1 407</b>	<b>10 785</b>

## 5.2. Kvalita portfolia pohledávek

Banka při uzavírání úvěrových smluv vyhodnocuje bonitu klienta.

U pohledávek po lhůtě splatnosti Banka nejprve uhrazení těchto pohledávek písemně urguje, v případě neúspěšnosti přistupuje k právnímu řešení (podání příslušných žalob a vedení soudních sporů).

V případě získání exekučního titulu vymáhá Banka uhrazení těchto pohledávek všemi právně dostupnými prostředky včetně zapojení exekutorů.

V roce 2022 Banka evidovala restrukturalizované pohledávky ve výši 13 mil. Kč (2021: 13 mil. Kč). Pohledávka je považována za restrukturalizovanou, pokud Banka poskytla dlužníkovi úlevu, protože by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Za restrukturalizovanou pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru, pokud dlužník plnil povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

## 5.3. Úvěry spřízněným stranám

Banka ke dni 31. prosince 2022 a 2021 neeviduje žádné úvěry spřízněným stranám.

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2022, ani k 31. prosinci 2021 žádné úvěry.

## 5.4. Přijaté záruky od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Commerzbank, Frankfurt - centrála	868	609
Commerzbank, pobočka Berlín	273	235
Commerzbank, pobočka Essen	206	206
Commerzbank, pobočka Hamburg	74	120
Commerzbank, pobočka Nuremberg	1 809	12
Commerzbank, pobočka Bratislava	0	9
Commerzbank, pobočka Paříž	657	0
Commerzbank, pobočka Düsseldorf	45	91
Commerzbank, pobočka Curych	1	1
Commerzbank, Stuttgart	3	3
Commerzbank, New York	19	2
<b>Celkem</b>	<b>3 955</b>	<b>1 288</b>

## 6. Cenné papíry

K 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 Banka nedržela žádné cenné papíry.

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

## 7. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

(mil. Kč)	31. 12. 2021	Pořízení / roční odpisy / ostatní změny	31. 12. 2022
<b>Požizovací cena</b>	<b>518</b>	<b>155</b>	<b>673</b>
Nehmotný majetek	15	0	15
Budovy	102	0	102
Zařízení a vybavení	90	5	95
Budovy s právem užívání	311	150	461
<b>Oprávky</b>	<b>-301</b>	<b>-63</b>	<b>-364</b>
Nehmotný majetek	-14	0	-14
Budovy	-35	-2	-37
Zařízení a vybavení	-84	-6	-90
Budovy s právem užívání	-168	-55	-223
<b>Účetní hodnota</b>	<b>217</b>	<b>92</b>	<b>309</b>

Účetní hodnota jednotlivých kategorií majetku:

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dlouhodobý nehmotný majetek	1	1
Dlouhodobý hmotný majetek	70	73
Dlouhodobý majetek a aktiva s právem užívání	238	143
<b>Účetní hodnota</b>	<b>309</b>	<b>217</b>

K 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 Banka neposkytla žádný dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek do zástavy.

## Leasingy dle IFRS 16

Od 1. ledna 2019 s aplikací nového mezinárodního účetního standardu IFRS 16 a zrušením mezinárodního účetního standardu IAS 17 účetní jednotka v roli nájemce vykazuje aktivum z práva k užívání najatého aktiva (tj. kromě případů, kdy doba nájmu není větší než 12 měsíců nebo pokladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu) v položce Dlouhodobý hmotný majetek a související závazek z leasingu v položce Ostatní pasiva v rozvaze.

Účetní jednotka si pronajímá pozemky a budovy pro účely svého sídla. Tyto pronájmy obvykle trvají po dobu 5 let. Nájemné je stanoveno v EUR.

Některé nájmy obsahují možnost nájemce na prodloužení nájemní smlouvy v období 9 měsíců před koncem nájemní doby. Účetní jednotka vyhodnocuje na počátku nájemní smlouvy, zda je přiměřeně jisté využití této možnosti na prodloužení nájmu. Účetní jednotka vyhodnocuje, zda je přiměřeně jisté využití této možnosti na prodloužení nájmu na počátku nájemní smlouvy a následně vždy, když nastane významná událost nebo významná změna v daných okolnostech.

#### Pohyby a splatnost dlouhodobého hmotného majetku pořízeného v rámci leasingu

(mil. Kč)	2022	2021
<b>Stav k 1. lednu</b>	<b>143</b>	<b>162</b>
Tvorba	150	39
Úbytky	0	0
Odpisy	-55	-58
<b>Stav k 31. prosinci</b>	<b>238</b>	<b>143</b>

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Úroky z leasingu	4	3
<b>Celkový peněžní odtok na leasingu celkem</b>	<b>55</b>	<b>59</b>

#### 8. Ostatní aktiva

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Finanční deriváty (poznámka 24.3.)	2 924	1 881
Uspořádací účty	27	27
Odložená daňová pohledávka (poznámka 23.)	67	29
Ostatní pohledávky	277	17
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>3 295</b>	<b>1 954</b>

Položku Ostatní pohledávky a nárůst v porovnání s rokem 2021 tvoří zejména výnosové intercompany faktury (220 mil. CZK), ze kterých tvoří největší část faktura s centrálou (198 mil. CZK).

#### 9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
<b>Rezerva na daň z příjmů</b>		
Rezerva na daň z příjmů	209	82
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	-46	-24
<b>Rezerva na daň z příjmů</b>	<b>163</b>	<b>58</b>
<b>Rezervy na potenciální závazky</b>		
Rezervy na potenciální právní spory	38	2
Rezervy na podrozvahové znehodnocení	53	16
Rezervy na ostatní závazky	41	38
<b>Ostatní rezervy celkem</b>	<b>132</b>	<b>56</b>

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
<b>Opravné položky</b>		
Stupeň 1	40	13
Stupeň 2	18	1
Stupeň 3	904	1 038
<b>OP celkem</b>	<b>962</b>	<b>1 052</b>

Změnu stavu rezerv daně z příjmů lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2022	2021
<b>K 1. lednu</b>	<b>82</b>	<b>11</b>
Tvorba	209	82
Rozpuštění/použití	-82	-11
<b>K 31. prosinci</b>	<b>209</b>	<b>82</b>

Změnu stavu rezerv na právní spory lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2022	2021
<b>K 1. lednu</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Tvorba	36	2
Rozpuštění/použití	0	-3
<b>K 31. prosinci</b>	<b>38</b>	<b>2</b>

Změnu stavu rezerv na ostatní závazky lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2022	2021
<b>K 1. lednu</b>	<b>38</b>	<b>3</b>
Tvorba	10	38
Rozpuštění	-7	-3
<b>K 31. prosinci</b>	<b>41</b>	<b>38</b>

Rezervy na ostatní závazky představují zejména rezervu na odstupné (ve výkazu zisku a ztráty vykázáno ve správních nákladech).

Změnu stavu rezerv na podrozvahové znehodnocení lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2022	2021
<b>K 1. lednu</b>	<b>16</b>	<b>19</b>
Tvorba	35	31
Rozpuštění	-4	-54
Jiné	6	20
<b>K 31. prosinci</b>	<b>53</b>	<b>16</b>

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2022	2021
<b>K 1. lednu</b>	<b>1 052</b>	<b>1 128</b>
Tvorba	107	229
Rozpuštění	-61	-277
Použití	-133	0
Jiné	-3	-28
<b>K 31. prosinci</b>	<b>962</b>	<b>1 052</b>

Řádek „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ ve „Výkazu zisku a ztrát“ k 31. prosinci 2022 také zahrnuje mimořádný odpis pohledávky ve výši 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 199 mil. Kč).

Stav opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám za klienty a k ostatním pohledávkám lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
<b>Rozvahové znehodnocení</b>		
Opravné položky LLP stupeň 1 - klienti	<b>40</b>	<b>13</b>
z toho: a) běžné účty	8	3
b) úvěry	32	10
Opravné položky LLP stupeň 2 - klienti a banky	<b>18</b>	<b>1</b>
z toho: a) běžné účty	2	1
b) úvěry	16	0
Opravné položky LLP stupeň 3 - klienti	<b>904</b>	<b>1 038</b>
z toho: a) běžné účty	492	625
b) úvěry	412	413
<b>Podrozvahové znehodnocení</b>		
Rezervy LLP stupeň 1 - klienti	<b>28</b>	<b>6</b>
v tom: a) garance	19	0
b) odvolatelné úvěrové přísliby	7	3
c) neodvolatelné úvěrové přísliby	2	3
Opravné položky LLP stupeň 2 - klienti a banky	<b>25</b>	<b>10</b>
v tom: a) garance	25	9
b) odvolatelné úvěrové přísliby	0	0
c) neodvolatelné úvěrové přísliby	0	1
Rezervy LLP stupeň 3 - klienti	<b>0</b>	<b>0</b>
v tom: a) garance	0	0
b) odvolatelné úvěrové přísliby	0	0
c) neodvolatelné úvěrové přísliby	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 015</b>	<b>1 068</b>

## Rozvahové znehodnocení:

31. prosince 2022 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Účetní hodnota OP k 1.1.2022</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>1 038</b>	<b>1 052</b>
Nově nabytá aktiva	26	10	48	<b>84</b>
Splacená aktiva	-2	-1	-42	<b>-45</b>
Převod do Stupně 1	1	-1	0	<b>0</b>
Převod do Stupně 2	-7	7	0	<b>0</b>
Převod do Stupně 3	0	0	0	<b>0</b>
Odpis	0	0	-133	<b>-133</b>
Ostatní změny	9	2	-7	<b>4</b>
<b>Účetní hodnota OP k 31.12.2022</b>	<b>40</b>	<b>18</b>	<b>904</b>	<b>962</b>

31. prosince 2021 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Účetní hodnota OP k 1.1.2021</b>	<b>41</b>	<b>77</b>	<b>1 010</b>	<b>1 128</b>
Nově nabytá aktiva	4	1	2	<b>7</b>
Splacená aktiva	-8	-1	-43	<b>-52</b>
Převod do Stupně 1	7	-28	0	<b>-21</b>
Převod do Stupně 2	-11	21	0	<b>10</b>
Převod do Stupně 3	0	-4	11	<b>7</b>
Ostatní změny	-20	-65	58	<b>-27</b>
<b>Účetní hodnota OP k 31.12.2021</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>1 038</b>	<b>1 052</b>

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

## Podrozvahové znehodnocení:

31. prosince 2022 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Účetní hodnota OP k 1.1.2022</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
Nově nabytá aktiva	20	15	0	<b>35</b>
Splacená aktiva	-1	-3	0	<b>-4</b>
Ostatní změny	3	3	0	<b>6</b>
<b>Účetní hodnota OP k 31.12.2022</b>	<b>28</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>53</b>

31. prosince 2021 (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Účetní hodnota OP k 1.1.2021</b>	<b>6</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>19</b>
Nově nabytá aktiva	2	1	2	<b>5</b>
Splacená aktiva	-4	-5	0	<b>-9</b>
Ostatní změny	2	1	-2	<b>1</b>
<b>Účetní hodnota OP k 31.12.2021</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>16</b>

## 10. Závazky vůči bankám

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Běžné účty u bank	311	188
Termínové vklady splatné do 24 hod	16 112	10 715
Ostatní termínové vklady bank	91 327	97 174
<b>Závazky vůči bankám celkem</b>	<b>107 750</b>	<b>108 077</b>

### 10.1. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Commerzbank Frankfurt - centrála	107 750	106 916
Commerzbank, pobočka Bratislava	0	1 161
<b>Vklady od spřízněných stran celkem</b>	<b>107 750</b>	<b>108 077</b>

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

Vklady od spřízněných stran byly úročeny sazbou -0,06 % až 4,5 % (2021: -0,46 % až 0,23 %). Vykázané úrokové sazby byly spočítány metodou váženého aritmetického průměru.



## 11. Závazky vůči klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Závazky vůči klientům	12 867	12 432
<b>Závazky vůči klientům celkem</b>	<b>12 867</b>	<b>12 432</b>

### 11.1. Závazky vůči klientům dle typu

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Závazky splatné na požádání	12 604	12 371
Úsporné účty se splatností	250	61
Ostatní závazky vůči klientům	13	0
<b>Závazky vůči klientům celkem</b>	<b>12 867</b>	<b>12 432</b>

### 11.2. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Přidružené společnosti	195	172
<b>Vklady od spřízněných stran celkem</b>	<b>195</b>	<b>172</b>

Banka neevidovala žádné vklady od vedoucích zaměstnanců k 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021.

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

Vklady od spřízněných stran byly v roce 2022 a 2021 úročeny sazbou 0 %.

## 12. Ostatní závazky

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Finanční deriváty (poznámka 24.3.)	4 458	4 263
Uspořádací účty	369	75
Závazky plynoucí z leasingů	238	143
Dohadné účty pasivní	374	229
Ostatní závazky	35	2
<b>Ostatní pasiva celkem</b>	<b>5 474</b>	<b>4 712</b>

Dohadné účty pasivní zejména představují vztahy vůči zaměstnancům a jejich odměňování.

Závazky plynoucí z leasingů dle IFRS 16 byly k 31. prosinci 2022 ve výši 238 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 143 mil. Kč).

Banka neměla k 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnam.

## 13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 686 mil. Kč za rok 2022 je navržen k rozdělení takto:

(mil. Kč)	2022
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	527
Převod do ztráty z minulých let / nerozděleného zisku	159
<b>Čistý zisk</b>	<b>686</b>

Převod do nerozděleného zisku představuje rozdíl mezi čistým účetním ziskem podle českých účetních standardů a čistým účetním ziskem podle německých účetních standardů. Rozdíl způsobuje především odlišný přístup v oblasti účtování opravných položek, rezerv, odložené daně a oceňování derivátů. Pohyb vlastního kapitálu je vykázán ve výkazu „Přehled o změnách vlastního kapitálu“.

Čistý zisk ve výši 282 mil. Kč za rok 2021 byl rozdělen takto:

(mil. Kč)	2021
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	255
Převod do nerozděleného zisku	27
<b>Čistý zisk</b>	<b>282</b>

## 14. Eventuality a přísliby

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

#### 14.1. Poskytnuté záruky klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Za banky ve skupině – dceřiné společnosti a ovládané banky	3 961	18 776
Za ostatní banky	752	388
Za ostatní klienty	12 810	10 149
<b>Poskytnuté záruky</b>	<b>17 523</b>	<b>29 313</b>

#### 14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Neodvolatelné úvěrové přísliby		
- Klientům	3 732	4 142
<b>Celková hodnota poskytnutých příslibů a záruk</b>	<b>3 732</b>	<b>4 142</b>

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 žádné záruky ani úvěrové přísliby.

#### 15. Výnosy z úroků a podobné výnosy

(mil. Kč)	2022	2021
Mezibankovní transakce	2 525	1 048
Úvěry poskytnuté klientům	701	160
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem</b>	<b>3 226</b>	<b>1 208</b>

K 31. prosinci 2022 byly do výnosů zahrnuty 4 mil. Kč úroků z úvěrů v selhání (2021: 4 mil. Kč).

V letech 2022 a 2021 Banka neevidovala nesplacené sankční úroky.

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

(mil. Kč)	2022	2021
Commerzbank, pobočka Bratislava	0	3
Commerzbank Frankfurt - centrála	27	3
<b>Celkem</b>	<b>27</b>	<b>6</b>

#### 16. Náklady na úroky a podobné náklady

(mil. Kč)	2022	2021
Mezibankovní transakce	254	32
Závazky vůči klientům	105	19
<b>Náklady na úroky a podobné náklady celkem</b>	<b>359</b>	<b>51</b>

#### 16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG

(mil. Kč)	2022	2021
Commerzbank Frankfurt – centrála	236	11
Commerzbank, pobočka Bratislava	0	0
<b>Celkem</b>	<b>236</b>	<b>11</b>

#### 17. Výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2022	2021
Domácí a zahraniční platební styk	158	154
Poplatky a provize spojené s poskytováním úvěrů	57	77
Výnosy ze záruk a garancí	127	73
Výnosy z dokumentárních inkas a akreditivů	49	35
Ostatní poplatky a provize	27	23
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>418</b>	<b>362</b>

#### 18. Náklady na poplatky a provize

(mil. Kč)	2022	2021
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	21	20
Domácí a zahraniční platební styk	10	3
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>31</b>	<b>23</b>

#### 19. Zisk nebo ztráta z finančních operací

(mil. Kč)	2022	2021
Zisky / (- Ztráty) z devizových transakcí	108	2 039
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s měnovými finančními deriváty	-2 516	-2 407
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s úrokovými finančními deriváty	724	52
Zisky / (- Ztráty) z přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu	-4	10
<b>Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem</b>	<b>-1 688</b>	<b>-306</b>

## 20. Ostatní výnosy z běžné činnosti

(mil. Kč)	2022	2021
Vnitrokoncernové zúčtování výnosů	1 554	1 150
Ostatní výnosy z běžné činnosti	3	3
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>1 557</b>	<b>1 153</b>

Vnitrokoncernové zúčtování výnosů představuje přefakturaci nákladů spojených s výkonem činností pro centrálu ve Frankfurtu nad Mohanem a zároveň fakturaci služeb poskytnutých v oblastech řízení a administrativních služeb. Tyto služby Banka poskytuje v rámci koncernu různým pobočkám, resp. dceřiným společností.

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

(mil. Kč)	2022	2021
Commerzbank, Amsterdam - pobočka	13	14
Commerzbank, Bratislava - pobočka	18	30
Commerzbank, Brusel - pobočka	11	16
Commerzbank Zrt., Budapešť - dceřiná společnost	1	3
Commerzbank Frankfurt - centrála	1 287	850
Commerzbank, Lodž - pobočka	11	8
Commerzbank, Londýn - pobočka	116	103
Commerzbank, Lucemburk - pobočka	1	2
Commerzbank, Madrid - pobočka	13	15
Commerzbank, Milán - pobočka	11	18
Commerzbank, Eurasia AO (Moskva - dceřiná společnost)	8	21
Commerzbank, Paříž - pobočka	14	16
Commerzbank, Singapur - pobočka	3	6
Commerzbank, Digital Technology Center Sofie - pobočka	11	13
Commerzbank, Tokyo - pobočka	2	1
Commerzbank, Vídeň - pobočka	15	16
Commerzbank, Curych - pobočka	18	18
<b>Celkem</b>	<b>1 553</b>	<b>1 150</b>

## 21. Výnosy podle geografického umístění trhů

(mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Jiné	Celkem
<b>2022</b>					
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 017	207	0	2	<b>3 226</b>
2. Výnosy z poplatků a provizí	395	3	20	0	<b>418</b>
3. Zisk nebo ztráta z finančních operací	-1 688	0	0	0	<b>-1 688</b>
4. Ostatní výnosy z běžné činnosti	5	1 405	142	5	<b>1 557</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 729</b>	<b>1 615</b>	<b>162</b>	<b>7</b>	<b>3 513</b>

(mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Jiné	Celkem
<b>2021</b>					
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	890	316	1	1	<b>1 208</b>
2. Výnosy z poplatků a provizí	352	3	7	0	<b>362</b>
3. Zisk nebo ztráta z finančních operací	-306	0	0	0	<b>-306</b>
4. Ostatní výnosy z běžné činnosti	5	998	143	8	<b>1 154</b>
<b>Celkem</b>	<b>941</b>	<b>1 317</b>	<b>151</b>	<b>9</b>	<b>2 418</b>

## 22. Správní náklady

(mil. Kč)	2022	2021
Náklady na zaměstnance	1 187	878
Náklady vůči centrálním funkcím ve Frankfurtu nad Mohanem	451	492
Náklady na externí zaměstnance	177	157
DPH (ICC)	72	105
Náklady na informační technologie	56	72
Náklady na krátkodobý leasing a leasing s nízkou hodnotou	3	3
Náklady na odměny auditorské společnosti:		
- povinný audit roční účetní závěrky	3	3
Náklady na právní aj. poradenství	1	1
Ostatní správní náklady	131	89
<b>Správní náklady celkem</b>	<b>2 081</b>	<b>1 800</b>

V roce 2022 byly vedoucím zaměstnancům Banky vyplaceny mzdy a platy v celkové výši 30 mil. Kč (2021: 42 mil. Kč), sociální a zdravotní pojištění hrazené Bankou činilo 7 mil. Kč (2021: 7 mil. Kč). Vedoucími zaměstnanci Banky jsou její ředitelé a dále vedoucí oddělení na prvním stupni organizační struktury (k 31. prosinci 2022 celkem 10 zaměstnanců a k 31. prosinci 2021 celkem 13 zaměstnanců).

## 22.1. Statistika zaměstnanců

	2022	2021
Průměrný počet zaměstnanců	668	570

V roce 2022 Banka přispěla svým zaměstnancům na penzijní připojištění 3 mil. Kč (2021: 2 mil. Kč).

## 23. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(mil. Kč)	2022	2021
Splatný daňový náklad	209	82
Daňový náklad/ výnos (-) předcházejícího období	0	-2
Odložený daňový náklad / výnos (-)	-38	-13
Zaokrouhlování	0	0
<b>Daňový náklad celkem</b>	<b>171</b>	<b>67</b>

Záloha na daň z příjmů byla zaplácena ve výši 46 mil. Kč (2021: 25 mil. Kč). Po započtení záloh na daň z příjmů byla vytvořena rezerva na daň z příjmů ve výši 163 mil. Kč (2021: 57 mil. Kč).

Daňový náklad/ výnos (-) předcházejícího období představuje rozdíl mezi splatným daňovým nákladem vykázaným v předchozím roce a skutečnou daňovou povinností.

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(mil. Kč)	2022	2021
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>857</b>	<b>350</b>
Výnosy nepodléhající zdanění	-151	-108
Daňově neuznatelné náklady	393	189
<b>Daňový základ</b>	<b>1 099</b>	<b>431</b>
<b>Splatná daň z příjmů ve výši 19 %</b>	<b>209</b>	<b>82</b>

Výnosy nepodléhající zdanění představují primárně částky související s rozpouštěním rezerv a opravných položek, jejichž tvorba nebyla pro daňové účely výdajem (nákladem)

na dosažení, zajištění a udržení příjmů. Daňově neuznatelné náklady představuje primárně tvorba (účetních) opravných položek a rezerv na vrub nákladů, které nejsou výdajem (nákladem) na dosažení, zajištění a udržení příjmů.

Odložená daňová pohledávka je vypočtena ve výši 19 % (daňová sazba pro rok 2022 a 2021), v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu a lze ji analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
<b>Odložená daňová pohledávka k 1. lednu</b>	<b>29</b>	<b>15</b>
Opravné položky a rezervy k úvěrům	4	3
Daňově neuznatelné sociální pojištění	21	5
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou majetku	-1	-1
Jiné	14	7
<b>Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci</b>	<b>67</b>	<b>29</b>

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
<b>Odložená daňová pohledávka</b>		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	11	9
Daňově neuznatelné sociální pojištění	39	13
Jiné	17	7
<b>Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka 8.)</b>	<b>67</b>	<b>29</b>

## 24. Finanční rizika

### 24.1. Úvěrové riziko

Banka vyvažuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, skupině dlužníků, zeměpisným a odvětvovým segmentům. Tato rizika jsou periodicky sledována a ročně nebo i častěji přezkoumávána. Limity úvěrového rizika podle produktu a odvětvového nebo zeměpisného segmentu jsou schvalovány centrálou ve Frankfurtu nad Mohanem. Kromě toho jsou neočekávané ztráty a koncentrace úvěrových rizik měřeny a aktivně řízeny prostřednictvím vnitřního modelu VaR. Všechny shora uvedené ukazatele jsou zakotveny ve vnitřních pravidlech úvěrových procesů a kompetencí.

Úvěrové riziko představuje největší riziko, kterému je Pobočka vystavena, a proto vedení řídí vystavení se Pobočky tomuto riziku. Řízení a kontrola úvěrového rizika jsou v kompetenci

specializovaného týmu, který podléhá a informuje představenstvo Commerzbank AG.

Banka se domnívá, že současné úvěrové portfolio je velice kvalitní, neboť hodnota potřebných opravných položek tvoří

cca 4 % z účetní hodnoty úvěrového portfolia. Banka používá pro zajištění těchto úvěrů zástavní právo k pozemkům, postoupení pohledávek, pojištění, záruky, patronátní prohlášení apod. Banka sleduje koncentraci rizik podle geografického a oborového členění.

### Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Jiné	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	100	0	0	0	100
Pohledávky za bankami	102 374	1 141	166	114	103 795
Pohledávky za klienty	14 347	5 298	34	0	19 679
Ostatní finanční aktiva	482	2 715	3	1	3 201
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>117 303</b>	<b>9 154</b>	<b>203</b>	<b>115</b>	<b>126 775</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>					
Poskytnuté přísliby a záruky	14 061	7 093	38	63	21 255
Pohledávky ze spotových operací	0	61	0	0	61
Pohledávky z pevných termínových operací	69 612	198 678	0	0	268 290
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>83 673</b>	<b>205 832</b>	<b>38</b>	<b>63</b>	<b>289 606</b>

31. 12. 2021 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Jiné	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	23	0	0	0	23
Pohledávky za bankami	103 064	8 141	284	53	111 542
Pohledávky za klienty	9 631	2 234	43	0	11 908
Ostatní aktiva	1 474	772	0	1	2 247
<b>Aktiva celkem</b>	<b>114 192</b>	<b>11 147</b>	<b>327</b>	<b>54</b>	<b>125 720</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>					
Poskytnuté přísliby a záruky	14 312	18 813	28	302	33 455
Pohledávky ze spotových operací	16	116	0	0	132
Pohledávky z pevných termínových operací	66 556	251 893	0	0	318 449
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>80 884</b>	<b>270 822</b>	<b>28</b>	<b>302</b>	<b>352 036</b>

### Členění aktiv podle vnitrobankovních segmentů

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Firemní bankovníctví	Treasury a ostatní	Celkem
<b>Aktiva</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	100	0	100
Pohledávky za bankami	156	103 639	103 795
Pohledávky za klienty	19 679	0	19 679
Ostatní aktiva	2 877	745	3 622
<b>Aktiva celkem</b>	<b>22 812</b>	<b>104 384</b>	<b>127 196</b>
<b>Podrozhavová aktiva</b>			
Poskytnuté přísliby a záruky	15 310	5 945	21 255
Pohledávky ze spotových operací	61	0	61
Pohledávky z pevných termínových operací	229 545	38 745	268 290
<b>Podrozhavová aktiva celkem</b>	<b>244 916</b>	<b>44 690</b>	<b>289 606</b>
<b>31. 12. 2021 (mil. Kč)</b>			
	<b>Firemní bankovníctví</b>	<b>Treasury a ostatní</b>	<b>Celkem</b>
<b>Aktiva</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	23	0	23
Pohledávky za bankami	4 959	106 583	111 542
Pohledávky za klienty	11 908	0	11 908
Ostatní aktiva	1 942	305	2 247
<b>Aktiva celkem</b>	<b>18 832</b>	<b>106 888</b>	<b>125 720</b>
<b>Podrozhavová aktiva</b>			
Poskytnuté přísliby a záruky	13 594	19 861	33 455
Pohledávky ze spotových operací	132	0	132
Pohledávky z pevných termínových operací	313 705	4 744	318 449
<b>Podrozhavová aktiva celkem</b>	<b>327 431</b>	<b>24 605</b>	<b>352 036</b>

## Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Fyzické osoby	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	100	0	0	0	100
Pohledávky za bankami	102 370	1 425	0	0	103 795
Pohledávky za klienty	0	0	19 677	2	19 679
Ostatní aktiva	0	2 708	914	0	3 622
<b>Aktiva celkem</b>	<b>102 470</b>	<b>4 133</b>	<b>20 591</b>	<b>2</b>	<b>127 196</b>

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti		Celkem
<b>Podrozvahová aktiva</b>					
Poskytnuté přísliby a záruky	30	4 683	16 542		21 255
Pohledávky ze spotových operací	0	61	0		61
Pohledávky z pevných termínových operací	0	156 704	111 586		268 290
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>30</b>	<b>161 448</b>	<b>128 128</b>		<b>289 606</b>

31. 12. 2021 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Fyzické osoby	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	23	0	0	0	23
Pohledávky za bankami	103 064	8 478	0	0	111 542
Pohledávky za klienty	0	0	11 905	3	11 908
Ostatní aktiva	0	761	1 486	0	2 247
<b>Aktiva celkem</b>	<b>103 087</b>	<b>9 239</b>	<b>13 391</b>	<b>3</b>	<b>125 720</b>

31. 12. 2021 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti		Celkem
<b>Podrozvahová aktiva</b>					
Poskytnuté přísliby a záruky	46	19 118	14 291		33 455
Pohledávky ze spotových operací	0	116	16		132
Pohledávky z pevných termínových operací	5 966	186 929	125 554		318 449
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>6 012</b>	<b>206 163</b>	<b>139 861</b>		<b>352 036</b>

Přibližně 37 % úvěrového portfolia Pobočky připadá na dva její nejvýznamnější klienty. Úvěrové riziko u zbytku portfolia je diverzifikované, takže riziko, jemuž je Pobočka vystavena u jednotlivých klientů, je menší. Pobočka ovlivňuje míru úvěrového rizika tím, že pro každého dlužníka stanoví limity na výši rizika. Jedna expozice nesmí překročit 25 % použitelného kapitálu Commerzbank jako celku, a Commerzbank AG proto svou Pobočku pečlivě sleduje. Úvěrové limity jsou přehodnocovány s ohledem na měnící se situaci na trhu a ekonomické podmínky a na základě pravidelných kontrol úvěrů a hodnocení pravděpodobnosti selhání dlužníka.

**Maximální vystavení úvěrovému riziku**

<b>31. 12. 2022 (mil. Kč)</b>	<b>Rozvaha</b>	<b>Podrozvaha</b>	<b>Expozice vůči úvěrovému riziku celkem</b>	<b>Přijaté zajištění</b>	<b>Hlavní druh zajištění</b>
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	100	-	100	-	-
Pohledávky za bankami	103 795	-	103 795	94 276	Cenné papíry
Pohledávky za klienty	19 679	-	19 679	7 101	Ostatní
Poskytnuté přísliby a záruky	-	21 255	21 255	8 451	Ostatní
Pohledávky ze spotových operací	-	61	61	-	-
Pohledávky z pevných termínových operací	-	268 290	268 290	-	-
<b>Celkem</b>	<b>123 574</b>	<b>289 606</b>	<b>413 180</b>	<b>109 828</b>	

<b>31. 12. 2021 (mil. Kč)</b>	<b>Rozvaha</b>	<b>Podrozvaha</b>	<b>Expozice vůči úvěrovému riziku celkem</b>	<b>Přijaté zajištění</b>	<b>Hlavní druh zajištění</b>
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	23	-	23	-	-
Pohledávky za bankami	111 542	-	111 542	98 000	Cenné papíry
Pohledávky za klienty	11 908	-	11 908	6 528	Ostatní
Poskytnuté přísliby a záruky	-	33 455	33 455	6 050	Ostatní
Pohledávky ze spotových operací	-	132	132	-	-
Pohledávky z pevných termínových operací	-	318 449	318 449	-	-
<b>Celkem</b>	<b>123 473</b>	<b>352 036</b>	<b>475 509</b>	<b>110 578</b>	



**Expozice členěné podle klasifikace ratingu**

<b>31. 12. 2022</b> <b>(mil. Kč)</b>	<b>1,0-1,9</b>	<b>2,0-2,9</b>	<b>3,0-3,9</b>	<b>4,0-5,00</b>	<b>5,1-6,5</b>	<b>Celkem</b>
Pohledávky za bankami Stupeň 1	103 624	6	-	-	-	<b>103 630</b>
Pohledávky za klienty Stupeň 1	16 108	1 995	890	-	-	<b>18 993</b>
OP Stupeň 1	-32	-3	-5	-	-	<b>-40</b>
Pohledávky za klienty Stupeň 2	-	2	134	205	-	<b>341</b>
Pohledávky za bankami Stupeň 2	-	-	-	-	166	<b>166</b>
OP Stupeň 2	-	-	-	-2	-16	<b>-18</b>
Pohledávky za klienty Stupeň 3	-	-	-	-	1 305	<b>1 305</b>
OP Stupeň 3	-	-	-	-	-904	<b>-904</b>
<b>Finanční aktiva brutto</b>	<b>119 732</b>	<b>2 003</b>	<b>1 024</b>	<b>205</b>	<b>1 471</b>	<b>124 435</b>
<b>OP celkem</b>	<b>-32</b>	<b>-3</b>	<b>-5</b>	<b>-2</b>	<b>-920</b>	<b>-962</b>
<b>Finanční aktiva netto</b>	<b>119 700</b>	<b>2 000</b>	<b>1 019</b>	<b>203</b>	<b>551</b>	<b>123 473</b>
Úvěrové přísliby Stupeň 1	-	2 803	929	-	-	<b>3 732</b>
Rezervy Stupeň 1	-	-4	-5	-	-	<b>-9</b>
Záruky Stupeň 1	5 715	-	1 664	-	-	<b>7 379</b>
Záruky Stupeň 2	166	8 326	1 598	54	-	<b>10 144</b>
Rezervy Stupeň 1	-7	-	-12	-	-	<b>-19</b>
Rezervy Stupeň 2	-	-19	-6	-	-	<b>-25</b>
<b>Podrozvahová aktiva brutto</b>	<b>5 881</b>	<b>11 129</b>	<b>4 191</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>21 255</b>
<b>Rezervy celkem</b>	<b>-7</b>	<b>-23</b>	<b>-23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-53</b>
<b>Podrozvahová aktiva netto</b>	<b>5 874</b>	<b>11 106</b>	<b>4 168</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>21 202</b>

## Expozice členěné podle klasifikace ratingu

31. 12. 2021 (mil. Kč)	1,0-1,9	2,0-2,9	3,0-3,9	4,0-5,00	Celkem
Pohledávky za bankami Stupeň 1	111 542	0	0	0	111 542
Pohledávky za klienty Stupeň 1	9 643	1 443	362	10	11 458
OP Stupeň 1	0	-2	-1	-10	-13
Pohledávky za klienty Stupeň 2	0	0	0	50	50
OP Stupeň 2	0	0	0	-1	-1
Pohledávky za klienty Stupeň 3	0	0	0	1 452	1 452
OP Stupeň 3	0	0	0	-1 038	-1 038
<b>Finanční aktiva brutto</b>	<b>121 185</b>	<b>1 443</b>	<b>362</b>	<b>1 512</b>	<b>124 502</b>
<b>OP celkem</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-1 049</b>	<b>-1 052</b>
<b>Finanční aktiva netto</b>	<b>121 185</b>	<b>1 441</b>	<b>361</b>	<b>463</b>	<b>123 450</b>
Úvěrové přísliby Stupeň 1	713	3 121	307	0	4 141
Rezervy Stupeň 1	0	-5	-1	0	-6
Rezervy Stupeň 2	0	0	-1	0	-1
Záruky Stupeň 1	20 380	0	0	0	20 380
Záruky Stupeň 2	598	3 930	4 179	226	8 933
Rezervy Stupeň 2	0	-2	-5	-2	-9
<b>Podrozvahová aktiva brutto</b>	<b>21 691</b>	<b>7 051</b>	<b>4 486</b>	<b>226</b>	<b>33 454</b>
<b>Rezervy celkem</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>	<b>-7</b>	<b>-2</b>	<b>-16</b>
<b>Podrozvahová aktiva netto</b>	<b>21 691</b>	<b>7 044</b>	<b>4 479</b>	<b>224</b>	<b>33 438</b>

### 24.2. Tržní riziko

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

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

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

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

Protože VAR je nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Banky, limity VAR jsou stanoveny představenstvem pro jednotlivé obchody a portfolia; vedení Banky denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity, spolu s konsolidovaným VAR celé Banky. VAR Banky k 31. prosinci 2022 byl 14,5 mil. Kč (2021: 11,7 mil. Kč). Průměrná konsolidovaná denní hodnota VAR činila v roce 2022 12,6 mil. Kč (2021: 7,2 mil. Kč).

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

(mil. Kč)	K 31. 12. 2022	Průměr 2022	K 31. 12. 2021	Průměr 2021
VaR úrokových nástrojů	12,9	11,6	10,6	6,9
VaR měnových nástrojů	1,6	1	1,1	0,3

### 24.3. Finanční deriváty

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

#### Deriváty celkem

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty	116 608	139 993	948	1 338
Měnové deriváty	151 682	152 946	1 976	3 120
<b>Celkem</b>	<b>268 290</b>	<b>292 939</b>	<b>2 924</b>	<b>4 458</b>

31. 12. 2021 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty	181 040	199 019	1 081	1 542
Měnové deriváty	137 409	139 595	800	2 720
<b>Celkem</b>	<b>318 449</b>	<b>338 614</b>	<b>1 881</b>	<b>4 262</b>

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

#### 24.3.1. Deriváty k obchodování

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	116 608	139 993	948	1 338
<b>Úrokové deriváty celkem</b>	<b>116 608</b>	<b>139 993</b>	<b>948</b>	<b>1 338</b>
<b>Měnové deriváty</b>				
Forwardy	29 923	30 257	976	1 207
Swapy	121 759	122 689	1 000	1 913
<b>Měnové deriváty celkem</b>	<b>151 682</b>	<b>152 946</b>	<b>1 976</b>	<b>3 120</b>
<b>Deriváty k obchodování celkem</b>	<b>268 290</b>	<b>292 939</b>	<b>2 924</b>	<b>4 458</b>

31. 12. 2021 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
<b>Úrokové deriváty</b>				
Swapy	181 040	199 019	1 081	1 542
<b>Úrokové deriváty celkem</b>	<b>181 040</b>	<b>199 019</b>	<b>1 081</b>	<b>1 542</b>
<b>Měnové deriváty</b>				
Forwardy	32 712	33 287	376	581
Swapy	104 697	106 308	424	2 139
<b>Měnové deriváty celkem</b>	<b>137 409</b>	<b>139 595</b>	<b>800</b>	<b>2 720</b>
<b>Deriváty k obchodování celkem</b>	<b>318 449</b>	<b>338 614</b>	<b>1 881</b>	<b>4 262</b>

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

#### Zbytková splatnost pevných termínových operací a opcí

Níže uvedená tabulka obsahuje rozdělení nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů dle jejich zbytkovým dobám splatnosti.

K 31. 12. 2022 (tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Nástroje k obchodování</b>					
Měnové forwardy (pohledávky)	8 379	12 127	9 417	0	<b>29 923</b>
Měnové forwardy (závazky)	-8 398	-12 225	-9 634	0	<b>-30 257</b>
Měnové swapy (pohledávky)	102 087	12 933	6 739	0	<b>121 759</b>
Měnové swapy (závazky)	-103 324	-12 855	-6 509	0	<b>-122 688</b>
Úrokové swapy (pohledávky)	9 801	60 878	42 111	3 818	<b>116 608</b>
Úrokové swapy (závazky)	-14 667	-73 128	-48 380	-3 818	<b>-139 993</b>

K 31. 12. 2021 (tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Nástroje k obchodování</b>					
Měnové forwardy (pohledávky)	6 994	9 582	16 136	0	<b>32 712</b>
Měnové forwardy (závazky)	-7 124	-9 757	-16 406	0	<b>-33 287</b>
Měnové swapy (pohledávky)	89 845	8 289	6 563	0	<b>104 697</b>
Měnové swapy (závazky)	-91 839	-8 199	-6 270	0	<b>-106 308</b>
Úrokové swapy (pohledávky)	0	39 118	102 146	39 776	<b>181 040</b>
Úrokové swapy (závazky)	0	-41 018	-118 225	-39 776	<b>-199 019</b>

#### 24.4. Úrokové riziko

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

## 24.5. Riziko likvidity

Banka je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, marží a vypořádání derivátů. Banka neudržuje peněžní zdroje pro uspokojení všech těchto potřeb, protože ze zkušeností vyplývá, že s vysokou mírou pravděpodobnosti lze určit minimální úroveň reinvestování splatných zdrojů. Centrála ve Frankfurtu nad Mohanem stanovuje limity likvidity podle časových pásem a jednotlivých měn. Tyto limity jsou denně sledovány. Reálné hodnoty derivátů jsou uvedeny v položce ostatní aktiva a ostatní pasiva. Banka je schopna jakékoliv otevřené pozice na finančních trzích v případě potřeby uzavřít. Běžná splatnost finančních derivátů se v roce 2022 pohybovala v intervalu do 1 roku.

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

Podle zbytkové doby splatnosti:

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	100	<b>100</b>
Pohledávky za bankami	103 695	63	5	0	32	<b>103 795</b>
Pohledávky za klienty	10 830	3 935	4 679	0	235	<b>19 679</b>
Ostatní aktiva	640	774	1 475	37	696	<b>3 622</b>
<i>z toho finanční deriváty</i>	639	773	1 475	37	0	<b>2 924</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>115 165</b>	<b>4 772</b>	<b>6 159</b>	<b>37</b>	<b>1 063</b>	<b>127 196</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	101 807	1 211	1 958	0	2 774	<b>107 750</b>
Závazky vůči klientům	12 861	2	4	0	0	<b>12 867</b>
Rezervy	3	6	22	0	264	<b>295</b>
Ostatní závazky	1 907	957	1 612	37	1 771	<b>6 284</b>
<i>z toho finanční deriváty</i>	1 906	951	1 564	37	0	<b>4 458</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>116 578</b>	<b>2 176</b>	<b>3 596</b>	<b>37</b>	<b>4 809</b>	<b>127 196</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b>	<b>-1 413</b>	<b>2 596</b>	<b>2 563</b>	<b>0</b>	<b>-3 746</b>	<b>0</b>

31. 12. 2021 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	23	23
Pohledávky za bankami	111 085	225	14	91	127	111 542
Pohledávky za klienty	6 240	487	4 570	173	438	11 908
Ostatní aktiva	515	266	497	830	139	2 247
<i>z toho finanční deriváty</i>	288	266	497	830	0	1 881
<b>Aktiva celkem</b>	<b>117 840</b>	<b>978</b>	<b>5 081</b>	<b>1 094</b>	<b>727</b>	<b>125 720</b>
<b>Pasíva</b>						
Závazky vůči bankám	101 588	1 243	5 246	0	0	108 077
Závazky vůči klientům	12 432	0	0	0	0	12 432
Rezervy	2	0	0	0	111	113
Ostatní závazky	2 269	318	1 007	866	638	5 098
<i>z toho finanční deriváty</i>	2 123	318	955	866	0	4 262
<b>Pasíva celkem</b>	<b>116 291</b>	<b>1 561</b>	<b>6 253</b>	<b>866</b>	<b>749</b>	<b>125 720</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b>	<b>1 549</b>	<b>-583</b>	<b>-1 172</b>	<b>228</b>	<b>-22</b>	<b>0</b>

Následující tabulka ukazuje zbytkovou smluvní splatnost finančních závazků:

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>Finanční závazky</b>							
Závazky vůči bankám	107 750	109 763	100 845	2 206	4 332	2 380	-
Závazky vůči klientům	12 867	12 867	12 841	20	2	4	-
Ostatní závazky - finanční deriváty	4 458	292 939	94 366	32 024	98 208	64 523	3 818
Poskytnuté přísliby a záruky	21 255	21 255	21 255	-	-	-	-
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>146 330</b>	<b>436 824</b>	<b>229 307</b>	<b>34 250</b>	<b>102 542</b>	<b>66 907</b>	<b>3 818</b>

31. 12. 2021 (mil. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>Finanční závazky</b>							
Závazky vůči bankám	108 077	106 582	27 000	73 697	1 200	4 685	-
Závazky vůči klientům	12 432	12 425	12 425	7	-	-	-
Ostatní závazky - finanční deriváty	4 262	338 614	57 669	41 295	58 974	140 900	39 776
Poskytnuté přísliby a záruky	33 455	33 455	33 455	-	-	-	-
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>158 226</b>	<b>491 076</b>	<b>130 549</b>	<b>114 999</b>	<b>60 174</b>	<b>145 585</b>	<b>39 776</b>

Následující tabulka ukazuje zbytkovou smluvní splatnost finančních závazků:

Druh finančního nástroje	Způsoby, předpoklady a důvody pro určení zbytkové smluvní splatnosti
Nederivátové finanční nástroje	<b>Nediskontované peněžní toky</b> , které zahrnují odhadované úrokové platby.
Vydané finanční záruky a nevykázané úvěrové přísliby	<b>Nejdřívější okamžik/období</b> , ke kterému účetní jednotce může vzniknout povinnost plnění. V případě finančních záruk je maximální částka z finanční záruky alokována do nejdřívějšího období (časového koše), v němž může být finanční záruka uplatněna.
Derivátové finanční nástroje držené z důvodu řízení rizik	<b>Smluvní nediskontované peněžní toky</b> . Uvedené hodnoty představují hrubé nominální peněžní toky z derivátů, které nejsou vypořádávány na netto bázi (např. forwardy, měnové swapy, apod.), a čisté nominální peněžní toky, které jsou vypořádány na netto bázi.
Obchodní deriváty, které účetní jednotka uzavřela se svými zákazníky	<b>Smluvní nediskontované peněžní toky</b> . Důvodem je skutečnost, že tyto deriváty obvykle nejsou uzavřeny ještě před datem jejich smluvní splatnosti, a proto se účetní jednotka domnívá, že smluvní splatnost je klíčová pro pochopení načasování peněžních toků spojených s těmito deriváty.

Očekávané peněžní toky z některých finančních nástrojů se mohou významně odlišovat smluvní peněžních toků. Hlavní rozdíly jsou následující:

- depozita splatné na požádání jsou očekávána, že zůstanou stabilní nebo porostou;
- úvěrové přísliby nejsou očekávány, že budou vyčerpány v jeden okamžik.

## 25. Reálná hodnota

IFRS určuje hierarchii oceňovacích technik založených na tom, jestli vstupní údaje pro tyto postupy jsou anebo nejsou dostupné z trhu. Vstupní údaje z trhu představují údaje získané z nezávislých zdrojů, vstupní údaje nezjistitelné z trhu představují tržní odhady uskutečněné Pobočkou. Tyto dva druhy vstupních údajů vytvořily následující stupně reálné hodnoty:

- Úroveň 1 – Kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva anebo závazky. Tato úroveň zahrnuje kótované nástroje.
- Úroveň 2 – Vstupní údaje jiné než kótované ceny zahrnuté v první úrovni, které jsou dostupné pro aktiva anebo závazky buď přímo (například cena), anebo nepřímo (například odvozené od cen). Tato úroveň zahrnuje OTC derivátové obchody. Zdroji vstupních údajů jako výnosová křivka LIBOR anebo úvěrové riziko protistrany, jsou Bloomberg nebo Reuters.
- Úroveň 3 – Vstupní údaje pro aktiva anebo závazky, které nejsou založeny na pozorovatelných tržních údajích (nedostupné vstupní údaje).

Následující tabulka shrnuje účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vykázaných v naběhlé hodnotě a zařazení finančních aktiv a pasiv vykázaných v reálné hodnotě do úrovně reálné hodnoty.

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Reálná hodnota					Celkem
	Účetní hodnota	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty - kontokorenty	Pohledávky za klienty - ostatní	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	
<b>Aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě</b>						
Úroveň 2	7 535	7 435	-	-	100	7 535
Úroveň 3	19 679	-	3 443	16 561	-	20 004
<b>Aktiva vykázaná v reálné hodnotě</b>						
Úroveň 2	96 361	96 361	-	-	-	96 361
Úroveň 3	-	-	-	-	-	-

31. 12. 2022 (mil. Kč)	Reálná hodnota			Celkem
	Účetní hodnota	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	
<b>Pasiva vykázaná v naběhlé hodnotě</b>				
Úroveň 2	120 617	107 750	12 867	120 617

31. 12. 2021 (mil. Kč)	Reálná hodnota					Celkem
	Účetní hodnota	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty - kontokorenty	Pohledávky za klienty - ostatní	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	
<b>Aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě</b>						
Úroveň 2	11 514	11 491	-	-	23	11 514
Úroveň 3	11 908	-	2 175	9 465	-	11 640
<b>Aktiva vykázaná v reálné hodnotě</b>						
Úroveň 2	100 051	100 051	-	-	-	100 051
Úroveň 3	0	-	0	0	-	-



31. 12. 2021 (mil. Kč)	Reálná hodnota			Celkem
	Účetní hodnota	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	
<b>Pasiva vykázána v naběhlé hodnotě</b>				
Úroveň 2	<b>120 509</b>	108 077	12 432	<b>120 509</b>

Finanční deriváty jsou vykázány v kapitole 24.3. Finanční deriváty jsou zařazeny do úrovně 2 v roce 2022 i v roce 2021.

Aktiva vykázána v reálné hodnotě představují klientské úvěry (viz bod 5.1) a pohledávky z repo operací (viz bod 4).

Banka neprováděla žádné přesuny mezi jednotlivými úrovněmi a nerealizovala žádný zisk nebo ztrátu z těchto přesunů.

Metodika výpočtu reálné hodnoty pro aktiva vykázána v naběhlé hodnotě je stejná, jako pro aktiva vykázána v reálné hodnotě. Reálné hodnoty jsou stanovené podle různého druhu a kvality tržních informací a oceňovacích technik popsaných níže.

„Bid“ ceny se používají pro odhad reálné hodnoty finančních aktiv, zatímco „ask“ ceny se aplikují na finanční závazky.

#### a) Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují bankovní vklady a jiné položky v procesu splácení. Reálná hodnota mezibankovních a jednodenních vkladů je založená na diskontovaných finančních tocích, přičemž se uplatňuje současná tržní úroková míra.

#### b) Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty jsou vykázány po odečtení opravných položek k pochybným pohledávkám. Odhadovaná reálná hodnota pohledávek vůči klientům představuje diskontované očekávané peněžní toky. Očekávané peněžní toky jsou diskontované použitím aktuálních tržních úrokových sazeb + kreditního rozpětí, tak aby se mohla stanovit reálná hodnota.

#### c) Závazky z vkladů a úvěrů

Odhadovaná reálná hodnota vkladů bez uvedené splatnosti je suma splatná na požádání. Odhadovaná reálná hodnota vkladů a jiných úvěrů bez dostupných tržních cen je založená na diskontovaných peněžních tocích použitím současných tržních úrokových sazeb. Vzhledem k tomu, že se převážně používají pohyblivé sazby a nedošlo k žádné změně vlastního kreditního rizika, neexistují rozdíly mezi účetní a reálnou hodnotou vkladů a úvěrů.

## 26. Zajištění

Současnou hodnotu přijatých zajištění za úvěry lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Peněžní prostředky	2 532	1 054
Nemovitě zástavy	919	779
Ostatní přijaté zástavy	147	148
Ostatní záruky a ručení	11 954	10 597
Zástava ve formě státních pokladničních poukázek (SPP)	94 276	98 000
<b>Přijaté zástavy za úvěry klientům celkem</b>	<b>109 828</b>	<b>110 578</b>

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

Hlavním druhem zajištění v roce 2022 i v roce 2021 byly zástavy ve formě státních pokladničních poukázek.

## 27. Následné události

K 1. lednu 2023, Sabine Mlnarsky nahradila Sabine Schmittroth ve funkci nové členky představenstva zřizovatele Commerzbank AG.


Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2022.

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

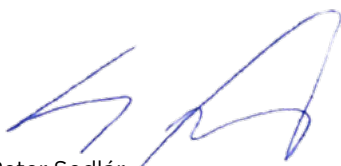
26. června 2023



Dr. Volkhardt Kruse  
CEO



Karsten Grünheid  
osoba odpovědná za účetnictví  
prokurista



Peter Sedlár  
osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky



**COMMERZBANK**

Vaše pobočka Commerzbank:

**Commerzbank Aktiengesellschaft**

pobočka Praha  
[www.commerzbank.cz](http://www.commerzbank.cz)

Jugoslávská 934/1  
120 00 Praha 2  
Tel. +420 221 193 111  
Fax. +420 221 193 699  
[info\\_cz@commerzbank.com](mailto:info_cz@commerzbank.com)