

COMMERZBANK Aktiengesellschaft,

pobočka zahraničnej banky, Bratislava

**Účtovná závierka podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
zostavená ku dňu**

31. december 2008

Content

Výkaz ziskov a strát	4
Súvaha	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Výkaz peňažných tokov	7
Poznámky k účtovnej závierke	8
1 Všeobecné informácie	8
1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. Decembru 2008	9
1.2 Informácie o akcionároch Commerzbank Aktiengesellschaft k 31. decembru 2008	10
2 Súhrn hlavných účtovných postupov	10
2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky	10
2.2 Prepočet zahraničných mien	13
2.3 Finančný majetok a finančné záväzky	13
2.4 Vzájomné započítanie finančného majetku a záväzkov	16
2.5 Finančné deriváty	16
2.6 Úrokové výnosy a náklady	17
2.7 Výnosy z poplatkov a provízií	17
2.8 Zmluvy o nákupe a spätnom predaji cenných papierov	17
2.9 Znehodnotenie finančných aktív	17
2.10 Dlhodobý nehmotný majetok	18
2.11 Dlhodobý hmotný majetok	18
2.12 Znehodnotenie nefinančných aktív	19
2.13 Lízing	19
2.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19
2.15 Rezervy	19
2.16 Finančné záruky	19
2.17 Odložená daň z príjmu	20
2.18 Prijaté úvery a pôžičky	20
2.19 Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	20
3 Riadenie finančného rizika	20
3.1 Volatilita na finančných trhoch a opravné položky k úverom	20
3.2 Obchodná stratégia a stratégia riadenia rizika	20
3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)	21
3.3 Stratégia pri používaní finančných nástrojov	21
3.4 Úverové riziko	21
3.4.1 Stratégia riadenia úverového rizika	21
3.4.2 Oceňovanie úverového rizika	22
3.4.3 Interný rating	22
3.4.4 Interné ratingové stupne Commerzbank	22
3.4.5 Riadenie limitov úverového rizika a predpisy jeho zmierňovania	24
3.4.6 Pokles hodnoty a predpisy pre tvorbu opravných položiek	24
3.4.7 Maximálna úverová angažovanosť pred zabezpečením	25
3.4.8 Finančný majetok	26
3.4.9 Úverové prísluhy a finančné záruky	28
3.4.10 Koncentrácia úverových rizík finančného majetku	28
3.5 Trhové riziko	30
3.5.1 Techniky merania trhového rizika	30
3.5.2 Riziko likvidity	31
3.5.2.1 Peňažné toky okrem finančných derivátov	31
3.5.2.2 Peňažné toky z finančných derivátov	32
3.5.2.3 Podsúvahové položky	33
3.6 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov	33
3.7 Porovnanie tried a kategórií k 31. Decembru 2008 a k 31. Decembru 2007 je uvedené v poznámke 2.3.	35
3.7 Riadenie kapitálu	35
4 Dôležité účtovné odhady a využitie úsudku pri aplikácii účtovných postupov	36
5 Čisté úrokové výnosy	36
5.1 Úrokové výnosy	36
5.2 Úrokové náklady	37
6 Čisté výnosy z poplatkov a provízií	37
6.1 Výnosy z poplatkov a provízií	37
6.2 Náklady na poplatky a provízie	37
7 Čistý zisk alebo strata z obchodovania	37
8 Straty zo zníženia hodnoty pôžičiek a úverov	38
9 Administratívne náklady	38
10 Ostatné prevádzkové náklady	38
11 Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	39
12 Pohľadávky voči bankám	39

13	Derivátové finančné nástroje.....	39
14	Poskytnuté úvery klientom.....	40
15	Dlhodobý nehmotný majetok.....	40
16	Dlhodobý hmotný majetok.....	41
	16.1 Poistenie.....	41
17	Lízing.....	42
	17.1 Finančný lízing.....	42
	17.2 Operatívny lízing.....	42
18	Ostatné aktíva.....	42
19	Závazky voči bankám.....	43
20	Závazky voči klientom.....	43
21	Ostatné záväzky.....	43
22	Daň z príjmov.....	44
23	Rezervy.....	45
24	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	45
24	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pokračovanie).....	46
25	Podmienené záväzky a zmluvné prísluby.....	46
26	Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami.....	46
27	Udalosti po súvahovom dni.....	48

Výkaz ziskov a strát

V tis. Sk	Poznámka	Rok končiaci	
		31.12.2008	31.12.2007
Úrokové a podobné výnosy	5.1	366 742	282 768
Úrokové a podobné náklady	5.2	(302 910)	(240 094)
Čisté úrokové výnosy		63 832	42 674
Výnosy z poplatkov a provízií	6.1	57 271	53 069
Náklady na poplatky a provízie	6.2	(789)	(6 400)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		56 482	46 669
Čistý zisk alebo strata z obchodovania	7	877	819
Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek	8	(18 232)	5 295
Administratívne náklady	9	(66 958)	(71 231)
Ostatné prevádzkové náklady	10	(3 165)	(3 271)
Zisk pred zdanením a pred prevodom zisku držiteľom podielov na vlastnom imaní s právom na vyplatenie podielu		32 836	20 955
Daň z príjmu		(9 412)	1 537
Zisk pred prevodom zisku držiteľom podielov na vlastnom imaní s právom na vyplatenie podielu		23 424	22 492
Prevod zisku držiteľom podielov na vlastnom imaní s právom na vyplatenie podielu		(19 280)	-
Nárast v čistých aktívach prináležiacich Commerzbank AG		4 144	22 492
Precenenie záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich Commerzbank AG		(4 144)	(19 427)
Hospodársky výsledok		0	3 065

Súvaha

V tis. Sk	Note	31.12.2008	31.12.2007
AKTÍVA			
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	11	791 662	3 751 010
Pohľadávky voči bankám	12	1 109 167	1 127 700
Poskytnuté úvery klientom	14	4 426 692	4 187 663
Derivátové finančné nástroje	13	16 604	8 252
Dlhodobý nehmotný majetok	15	5 115	5 932
Dlhodobý hmotný majetok	16	4 205	4 889
Odložená daňová pohľadávka	22	-	1 537
Ostatné aktíva	18	2 398	3 234
AKTÍVA spolu		6 355 843	9 090 217
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám	19	4 540 398	7 115 808
Závazky voči klientom	20	1 755 541	1 929 449
Derivátové finančné nástroje	13	16 000	7 625
Splatná daň z príjmov	22	7 637	-
Odložený daňový záväzok	22	238	-
Rezervy	23	4 534	-
Ostatné záväzky	21	10 082	17 908
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	2.19	21 413	19 427
ZÁVÄZKY spolu		6 355 843	9 090 217

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tis. Sk	Vlastné imanie prináležiace Commerzbank AG
Vlastné imanie k 1. januáru 2007	(5 953)
Nárast z prevádzky v čistých aktívach prináležiacich Commerzbank AG	22 492
Precenenie záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich Commerzbank AG	(19 427)
Celkový zisk a celkový vykázaný zisk za rok	3 065
Kapitálový vklad od Commerzbank AG (kompenzácia straty za rok 2006)	2 888
Stav k 31. decembru 2007	-
Stav k 1. januáru 2008	-
Nárast z prevádzky v čistých aktívach prináležiacich Commerzbank AG	4 144
Precenenie záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich Commerzbank AG	(4 144)
Celkový zisk a celkový vykázaný zisk za rok	-
Stav k 31. decembru 2008	-

Poznámka: V súlade s účtovnou metódou uvedenou v Poznámke 2.19, čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG sú klasifikované ako záväzky pretože ich splatenie je kontrolované Commerzbank AG.

Výkaz peňažných tokov

V tis. Sk	Poznámka	Rok končiaci	
		31.12.2008	31.12.2007
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Prijaté úroky a podobné výnosy	5.1	358 469	280 137
Zaplatené úroky	5.2	(298 247)	(239 255)
Prijaté poplatky a provízie	6	57 642	44 430
Príjmy z obchodovania a ostatné príjmy	7	877	819
Hotovostné platby zamestnancom a dodávateľom		(67 337)	(73 070)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch		51 404	13 061
Zmeny v prevádzkových aktívach a záväzkoch:			
- Čisté (zvýšenie)/zníženie derivátových finančných nástrojov		23	(48)
- Čisté (zvýšenie)/zníženie úverov a pôžičiek klientom		(244 464)	(942 100)
- Čisté (zníženie)/zvýšenie ostatných aktív		(98)	(203)
- Čisté (zníženie)/zvýšenie záväzkov voči bankám		(2 570 127)	4 016 193
- Čisté (zníženie)/zvýšenie záväzkov voči klientom		(173 854)	661 002
- Čisté (zníženie)/zvýšenie ostatných záväzkov		(18 050)	14 600
Čisté toky hotovosti (využitie v)/z prevádzkových činností		(2 955 166)	3 762 505
Čisté toky hotovosti (využitie v)/z finančných činností			
Čisté (zníženie)/zvýšenie čistých aktív prináležiacich Commerzbank AG		(19 280)	2 889
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaraný dlhodobý nehmotný majetok	15	(3 771)	(2 158)
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku	15	1 645	1 024
Obstaraný dlhodobý hmotný majetok	16	(1 408)	(2 191)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	16	100	1 859
Peňažné toky z investičnej činnosti		(3 434)	(1 466)
Čisté (zníženie)/zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		4 878 709	1 114 781
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	24	1 900 829	4 878 709

Poznámky k účtovnej závierke

1 Všeobecné informácie

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

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

Pobočka bola založená rozhodnutím zriaďovateľa dňa 18. augusta 2003 a zapísaná do Obchodného registra dňa 24. septembra 2003. Pobočka bola založená ako organizačná pobočka zahraničnej právnickej osoby, COMMERZBANK AG, so sídlom vo Frankfurte nad Mohanom v Nemecku, ktorá je zapísaná do obchodného registra obvodného súdu vo Frankfurte nad Mohanom pod číslom HRB 32000, Nemecko. Pobočka získala bankovú licenciu 12. augusta 2003 od povoloacieho a dohliadacieho odboru Národnej banky Slovenska na základe bankovej licencie udelennej orgánom Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Graurheindrfer Str. 108, 53117 v Bonne. Pobočka zahájila svoju obchodnú činnosť 18. augusta 2003.

Hlavné obchodné činnosti vykonávané a povolené bankovou licenciou sú:

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

Obchodné činnosti povolené bankovou licenciou, ale nevykonávané:

- spracovanie bankoviek a mincí,
- finančný lízing,
- správa klientskych pohľadávok a cenných papierov na účet klienta, vrátane príslušných poradenských služieb,
- ukladanie cenných papierov alebo vecí, prenájom bezpečnostných schránok.

V roku 2008 bol priemerný počet zamestnancov 18 (2007:17).

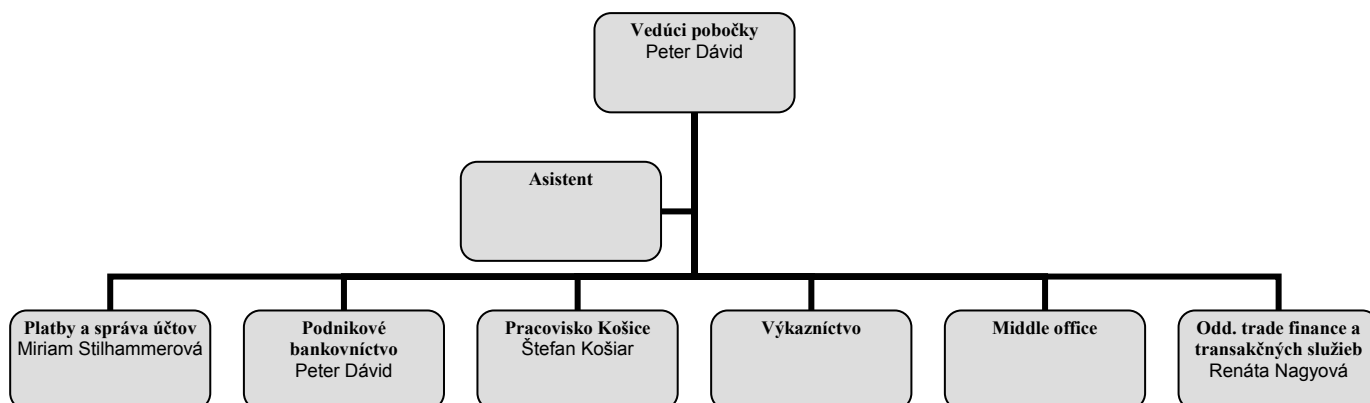
Pobočka nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti ako riadna účtovná závierka k 31. decembru 2008 a jej vydanie schválil dňa 30. marca 2009 štatutárny zástupca Pobočky (viď Zákon o účtovníctve 431/2002, § 17a). Účtovná závierka k 31. decembru 2007 bola schválená vedením dňa 30. marca 2008.

1 Všeobecné informácie (pokračovanie)

1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. Decembru 2008

Meno	Position
VEDÚCI POBOČKY:	
Peter Dávid (od Októbra 2007)	Vedúci pobočky
Martin Horváth (do Októbra 2007)	Vedúci pobočky
KONANIE MENOM SPOLOČNOSTI	
Miriám Stilhammerová	Prokúra
Peter Dávid (ode 7 Júna 2006 do Októbra 2007)	Prokúra
Renata Nagyová	Prokúra
PREDSTAVENSTVO COMMERZBANK AG:	
Martin Blessing (od Mája 2008)	Predseda
Markus Beumer (od Januára 2008)	Člen
Frank Annuscheit (od Januára 2008)	Člen
Wolfgang Hartmann	Člen
Dr. Achim Kassow	Člen
Dr. Stefan Schmittmann (od Novembra 2008)	Člen
Dr. Eric Strutz	Člen
Michael Reuther	Člen
DOZORNÁ RADA COMMERZBANK AG:	
Klaus-Peter Müller	Predseda
Uwe Tschäge	Podpredseda
Hans-Hermann Altenschmidt	Člen
Dott. Sergio Balbinot	Člen
Dr. Walter Seipp	Člen
Herbert Bludau-Hoffmann	Člen
Astrid Evers	Člen
Uwe Foullong	Člen
Daniel Hampel	Člen
Dr.-Ing. Otto Happel	Člen
Sonja Kasischke	Člen
Dr.-Ing. Burckhard Bergmann	Člen
Karin van Brummelen	Člen
Friedrich Lürssen	Člen
Prof. Dr.-Ing.Dr.-Ing.E.h. Hans-Peter Keitel	Člen
Prof. h.c. (CHN) Dr.rer.oec. Ulrich Middelman	Člen
Klaus Müller-Gebel	Člen
Alexandra Krieger	Člen
Barbara Priester	Člen
Dr. Marcus Schenck	Člen
Dr. -Ing. E.h. Heinrich Weiss	Člen



1 Všeobecné informácie (pokračovanie)

1.2 Informácie o akcionároch Commerzbank Aktiengesellschaft k 31. decembru 2008

	Podiel na kapitáli
Inštitucionálni investori	67.6%
Allianz	18.8 %
Generali	6.3 %
Súkromní investori	7.3 %

* z ktorých je 10% domácich (Nemcov)

Akcie Commerzbank AG sú obchodované na nasledovných burzách cenných papierov

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

2 Súhrn hlavných účtovných postupov

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

2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Spôsob zostavenia účtovnej závierky

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

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

(b) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Pobočka aplikovala po prvýkrát v roku 2008.

IFRIC 11, IFRS 2 - Vnútrogrupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami. V tejto interpretácii sa riešia dva problémy: účtovná jednotka poskytne zamestnancom práva na nástroje vlastného imania a buď sa rozhodne alebo je nutné tieto nástroje vlastného imania nakúpiť od inej strany, aby účtovná jednotka mohla splniť záväzky voči zamestnancom, alebo účtovná jednotka alebo jej vlastníci poskytnú zamestnancom práva na nástroje vlastného imania účtovnej jednotky. Pobočka implementovala IFRIC 11 od 1. januára 2008 v súlade s dátumom účinnosti predpísaným IASB ale pred dátumom účinnosti stanoveným Nariadením Európskej komisie č. 611/2007.

Novela IAS 39, Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie. Táto novela umožňuje účtovným jednotkám (a) v zriedkavých prípadoch zmeniť klasifikáciu finančného majetku zaradeného do kategórie „držaný na obchodovanie“, ak už nie je ďalej držaný za účelom obchodovania alebo spätného odkúpenia v blízkej budúcnosti; a (b) zmeniť klasifikáciu finančného majetku v kategórii „určený na predaj“ alebo „držaný na obchodovanie“, a preradiť ho do kategórie „pôžičky a pohľadávky“, ak spoločnosť má v úmysle a je schopná si tento finančný majetok v dohľadnej budúcnosti alebo do jeho splatnosti ponechať (ak tento majetok inak spĺňa definíciu pôžičiek a pohľadávok). Novela môže byť uplatňovaná so spätným účinkom od 1. júla 2008 pre akékoľvek zmeny klasifikácie uskutočnené pred 1. novembrom 2008; zmeny klasifikácie povolené novelou sa nesmú uplatňovať pred 1. júlom 2008. Každá zmena klasifikácie finančného majetku realizovaná po 1. novembri 2008 je účinná iba od toho dňa, kedy sa zmena klasifikácie uskutočnila. Pobočka počas bežného účtovného obdobia nemenila klasifikáciu finančného majetku.

2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

IFRIC 14, IAS 19 – Obmedzenie hornej hranice vykazovanej hodnoty majetku plánu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením, minimálne požiadavky na financovanie a vzťahy medzi nimi. Interpretácia obsahuje usmernenie o tom, kedy sa refundácie alebo budúce zníženia príspevkov môžu považovať za dostupné pre účely testu limitu majetku penzijného plánu v súlade s IAS 19, Zamestnanecké požitky. IFRIC 14 bol Pobočkou aplikovaný od 1. januára 2008, t.j. dátumu jeho účinnosti stanoveného IASB, čo je pred dátumom jeho účinnosti stanoveného Európskou komisiou Nariadením č. 1263/2008.

(c) *Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné pre účtovné závierky zostavené v súlade s IFRS, avšak neboli schválené Európskou úniou.*

IFRIC 12, Koncesie na poskytovanie služieb. Interpretácia obsahuje usmernenie ohľadne aplikácie existujúcich štandardov poskytovateľom služieb v rámci koncesných zmlúv medzi súkromným a verejným sektorom. Interpretácia je účinná pre účtovné závierky zostavené v súlade s IFRS od 1. januára 2008, avšak do dátumu zverejnenia tejto účtovnej závierky nebola schválená Európskou úniou.

(d) *Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2009 a ktoré Pobočka predčasne neaplikovala*

IFRS 8, Prevádzkové segmenty (prijatý Európskou komisiou Nariadením č. 1358/2007, účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2009 alebo po tomto dátume). Tento štandard sa týka subjektov, ktorých dlhové nástroje alebo nástroje vlastného imania sú obchodované na verejnom trhu, alebo ktoré odovzdávajú alebo plánujú odovzdať svoje účtovné závierky regulačným orgánom pre účely emisie akéhokoľvek druhu finančných nástrojov na verejnom trhu. IFRS 8 vyžaduje, aby účtovná jednotka zverejnila finančné a popisné informácie o svojich prevádzkových segmentoch a bližšie určuje, ako by mala tieto informácie zverejniť. Vedenie nepredpokladá, že by tento štandard mohol mať vplyv účtovnú závierku Pobočky.

Novela IAS 32 a IAS 1, Finančné nástroje s právom spätného odpredaja a záväzky vznikajúce pri likvidácii (účinná od 1. januára 2009; prijatá Európskou komisiou Nariadením č. 53/2009). Novela vyžaduje, aby určité finančné nástroje, ktoré spĺňajú definíciu záväzku boli klasifikované ako vlastné imanie. Vedenie nepredpokladá, že by táto novela mohla mať vplyv účtovnú závierku Pobočky.

IAS 23, Náklady na prijaté úvery a pôžičky (novelizovaná v marci 2007; účinná pre ročné obdobie začínajúce 1. januára 2009 alebo po tomto dátume; prijatá Európskou komisiou Nariadením č. 1260/2008). Hlavná zmena štandardu IAS 23 spočíva v tom, že bola odstránená možnosť okamžitého účtovanie nákladov na prijaté úvery a pôžičky do výsledovky, ak sa uvedené náklady na prijaté úvery a pôžičky týkajú majetku, ktorý si nevyhnutne vyžaduje značný čas na prípravu na jeho zamýšľané použitie alebo na predaj. Účtovné jednotky preto budú musieť aktivovať náklady na prijaté úvery a pôžičky ako súčasť nákladov na obstaranie majetku. Novelizovaný štandard sa aplikuje prospektívne na náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré sa týkajú majetku, ktorý spĺňa spomenuté podmienky, a pre ktorý je počiatok aktivácie nákladov na prijaté úvery a pôžičky 1. januára 2009 alebo neskôr. Pobočka neočakáva, že by táto novela mala významný vplyv na jej účtovnú závierku.

IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky (prijatá Európskou komisiou Nariadením č. 53/2009; účinná pre ročné obdobie začínajúce 1. januára 2009 alebo po tomto dátume). Hlavná zmena štandardu IAS 1 spočíva v nahradení výkazu zisku a straty výkazom komplexného zisku, ktorý bude zahrňovať všetky iné než vlastnícke zmeny v imaní, ako napríklad precenenie finančného majetku určeného na predaj. Eventuálne budú mať subjekty možnosť predkladať dva výkazy: samostatný výkaz ziskov a strát a výkaz komplexného zisku. Novelizovaný štandard IAS 1 zavádza aj požiadavku predkladať výkaz finančnej pozície (súvahu) na začiatku najskoršieho prezentovaného predchádzajúceho obdobia, vždy keď subjekt zmení údaje za minulé obdobie v dôsledku preúčtovania, zmien v účtovných metódach alebo opráv chýb. Pobočka očakáva, že novelizovaný štandard IAS 1 ovplyvní prezentáciu jej účtovnej závierky, ale že nebude mať vplyv na účtovanie alebo ocenenie jednotlivých transakcií a zostatkov.

IAS 27, Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (novelizované v januári 2008; účinné pre ročné obdobie začínajúce 1. januára 2009 alebo po tomto dátume; novelizovaný štandard zatiaľ nebol prijatý Európskou úniou). Novelizovaný štandard IAS 27 bude požadovať, aby účtovaná jednotka alokovala celkový komplexný zisk vlastníkom materskej spoločnosti a vlastníkom podielov bez rozhodujúceho vplyvu (predtým vlastníci menšinových podielov), aj keby to viedlo k tomu, že vlastníci podielov bez rozhodujúceho vplyvu by mali deficitný zostatok (súčasný štandard vyžaduje alokovať presahujúce straty vlastníkom materskej spoločnosti). Novelizovaný štandard tiež špecifikuje, že zmeny vlastníckeho podielu materskej spoločnosti v dcérskej spoločnosti, ktoré nevedú k strate kontroly, sa musia zaúčtovať ako transakcie s vlastným imaním. Takisto špecifikuje, ako by účtovná jednotka mala vyčísliť zisk alebo stratu, ktorá vznikla zo straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou. Akákoľvek investícia zadržaná v bývalej dcérskej spoločnosti sa bude musieť oceňovať v reálnej hodnote k dátumu, kedy došlo k strate kontroly. Neočakáva sa žiaden významný vplyv zmeneného štandardu na účtovnú závierku Pobočky.

Novela IFRS 2, Platba na základe podielov (vydaná v januári 2008, účinná pre ročné obdobia od 1. januára 2009; prijatá Európskou komisiou Nariadením č. 1261/2008). Novela podáva vysvetlenie, že iba podmienky služby a podmienky výkonu predstavujú podmienky vzniku nároku na platby na základe podielov. Ostatné podmienky platby na základe podielov sa nepovažujú za podmienky nároku. Novela špecifikuje, že všetky zrušenia, či už účtovnou jednotkou alebo inými stranami musia byť posudzované z účtovného hľadiska rovnako. Neočakáva sa žiaden významný dopad zmeneného štandardu na účtovnú závierku Pobočky.

2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

IFRS 3, Podnikové kombinácie (novelizované v januári 2008; účinné pre podnikové kombinácie, ktorých dátum akvizície je v deň alebo po dni zahájenia prvého ročného účtovného obdobia, ktoré začína 1. júla 2009 alebo po tomto dátume). Novelizovaný štandard IFRS 3 umožní účtovnej jednotke, aby si zvolila oceňovanie podielov bez kontrolného vplyvu použitím súčasnej metódy IFRS 3 (pomerný podiel na identifikovateľných čistých aktívach nadobúdanej spoločnosti) alebo v reálnej hodnote. Novelizovaný štandard IFRS 3 poskytuje podrobnejšie usmernenie ako aplikovať metódu kúpy v prípade podnikových kombinácií. Požiadavka na oceňovanie každého aktíva a pasíva v reálnej hodnote pri každom kroku v postupnej akvizícii pre účely výpočtu podielu na goodwillu, bola odstránená. Namiesto toho bude nadobúdajúca účtovná jednotka musieť preceňiť svoj predchádzajúci podiel na vlastnom imaní obstarávanej účtovnej jednotky na jeho reálnu hodnotu a zaúčtovať výsledný zisk alebo stratu vo výkaze ziskov a strát. Náklady spojené s akvizíciou budú účtované oddelene od podnikovej kombinácie, a preto budú vykazované ako náklady a nie ako súčasť obstarávacej ceny goodwillu. Nadobúdateľ bude musieť v deň akvizície zaúčtovať všetky podmienené úhrady za obstaranie dcérskej spoločnosti. Zmeny hodnoty tohto pasíva po dátume akvizície budú vykazované v súlade s ostatnými platnými štandardmi IFRS a nie ako úprava goodwillu. Novelizovaný štandard IFRS 3 sa bude vzťahovať aj na podnikové kombinácie medzi svojpomocnými družstvami a podnikové kombinácie len na základe zmluvy. IFRS 3 nie je pre Pobočku relevantný keďže Pobočka neočakáva uskutočnenie podnikovej kombinácie.

IFRIC 13, Vernostné programy pre zákazníkov (platný pre účtovné závierky zostavené v súlade s IFRS pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 31. decembra 2008 alebo po tomto dátume; prijatý Európskou komisiou Nariadením č. 1262/2008 s dátumom účinnosti posunutým na ročné účtovné obdobia začínajúce po 31. decembri 2008, skoršia implementácia je povolená). Interpretácia vysvetľuje, že ak sa pri predaji tovaru alebo služieb poskytuje zákazníkovi príslušná vernostná odmena (napr. body alebo bezodplatné poskytnutie tovaru), ide o viacprvkové transakcie a úhrada prijatá od zákazníka sa má rozdeliť medzi jednotlivé zložky transakcie na báze reálnych hodnôt. IFRIC 13 nie je pre Pobočku relevantný keďže neposkytuje vernostné zľavy zákazníkom.

IFRIC 15 – Dohody o výstavbe nehnuteľností (účinný od 1. januára 2009, táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou). Interpretácia sa týka účtovania výnosov a s nimi súvisiacich nákladov v spoločnostiach zaoberajúcich sa výstavbou nehnuteľností buď priamo alebo prostredníctvom subdodávateľov a poskytuje návod na určenie toho, či dohody o výstavbe nehnuteľností spadajú do pôsobnosti IAS 11 alebo IAS 18. Taktiež uvádza kritériá na stanovenie toho, kedy by mali účtovné jednotky vykazovať výnosy z takýchto transakcií. Táto interpretácia nie je pre Pobočku relevantná keďže nemá žiadne dohody o výstavbe nehnuteľností.

IFRIC 16, Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej jednotky (účinný od 1. októbra 2008 alebo neskôr, táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou). Interpretácia vysvetľuje, ktoré kurzové riziká spĺňajú podmienky pre účtovanie o hedgingu a uvádza, že prepočet z funkčnej meny na menu prezentácie nevytvára riziko, na ktoré by sa mohlo aplikovať účtovanie o hedgingu. IFRIC 16 dovoľuje, aby zabezpečovací nástroj vlastnila ľubovoľná spoločnosť resp. spoločnosť v skupine s výnimkou zahraničnej prevádzky, ktorá je sama zabezpečovaná. Interpretácia tiež objasňuje, ako sa počíta zisk resp. strata preúčtovaný I(-á) z rezervy na kurzový prepočet do výkazu ziskov a strát pri predaji zabezpečovanej zahraničnej prevádzky. Spoločnosti použijú štandard IAS 39 na prospektívne odúčtovanie hedgingu, v prípade ak zabezpečenie nesplní kritériá účtovania o hedgingu uvedené v IFRIC 16. IFRIC 16 nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky pretože Pobočka neúčtuje o hedgingu.

Novela IFRS 1 a IAS 27 – Obstarávacia cena investície v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku alebo pridruženej spoločnosti (vydaná v máji 2008; účinná pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2009; prijatá Európskou komisiou Nariadením č. 69/2009) Novela umožňuje účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvý krát, aby svoje investície v dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch alebo pridružených spoločnostiach ocenili v individuálnej účtovnej závierke buď v reálnej hodnote alebo v účtovnej hodnote vykazanej podľa predchádzajúcich účtovných štandardov. Novela taktiež vyžaduje, aby sa výplata dividend z predakvizíčného vlastného imania vykázala vo výkaze ziskov a strát, a nie ako zníženie investície. Táto novela nebude mať vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

Kvalifikované položky hedgingu – novela IAS 39, Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie (účinná s retrospektívnou aplikáciou pre účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2009, s povolenou predčasnou aplikáciou; táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou). Novela objasňuje, ako sa majú v konkrétnych situáciách aplikovať princípy, ktoré určujú, či zabezpečované riziko alebo časť peňažných tokov spĺňa podmienky na to, aby boli označené za zabezpečené. Novela nebude mať dopad na účtovnú závierku Pobočky, keďže táto neaplikuje účtovanie o zaistení.

Projekt zlepšení Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (vydané v máji 2008 a prijaté Európskou komisiou Nariadením č. 70/2009). V roku 2007 sa Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) rozhodla iniciovať každoročne sa opakujúci projekt realizácie potrebných, no nie naliehavých novelizácií IFRS. Novelty vydané obsahujú viaceré dôležité zmeny, objasnenia a terminologické zmeny v rôznych štandardoch. Dôležité zmeny sa týkajú týchto oblastí: klasifikácia aktív ako držaných na predaj podľa IFRS 5 v prípade straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou; možnosť prezentácie finančných nástrojov držaných na obchodovanie ako dlhodobého majetku podľa IAS 1; účtovanie o predaji majetku, na ktorý sa vzťahuje štandard IAS 16 a ktorý bol predtým držaný za účelom prenájmu, a klasifikácia príslušných peňažných tokov podľa IAS 7 ako peňažných tokov z prevádzkovej činnosti; objasnenie definície obmedzenia (v angl. „curtailment“) podľa IAS 19; účtovanie o štátnych úveroch so zvýhodnenými úrokovými sadzbami v súlade s IAS 20; zosúladenie definície nákladov na prijaté úvery a pôžičky podľa IAS 23 s metódou efektívnej úrokovej sadzby; objasnenie účtovania o dcérskych spoločnostiach držaných na predaj podľa IAS 27 a IFRS 5; redukcia požiadaviek na zverejňovanie týkajúcich sa pridružených spoločností a spoločných podnikov podľa IAS 28 a IAS 31; rozšírenie zverejnenia vyžadovaného podľa IAS 36; objasnenie účtovania o reklamných nákladoch podľa IAS 38; zmena definície kategórie finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, tak, aby bola v súlade s účtovaním o zabezpečovacích derivátoch podľa IAS 39; zavedenie účtovania investícií do nehnuteľností počas ich výstavby súlade s IAS 40; a redukcia obmedzení týkajúcich sa spôsobu stanovenia reálnej hodnoty biologického majetku podľa IAS 41. Ďalšie zmeny a doplnenia štandardov IAS 8, IAS 10, IAS 18, IAS 20, IAS 29, IAS 34, IAS 40, IAS 41 a IFRS 7 predstavujú iba terminologické alebo redakčné zmeny, o ktorých je IASB presvedčená, že nebudú mať žiaden alebo iba minimálny vplyv na účtovníctvo. Pobočka nepredpokladá, že by spomínané novelizácie mali závažný dopad na jej účtovnú závierku.

2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

IFRIC 17, Nepeňažné dividendy pre majiteľov akcií a obchodných podielov (účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr, táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou). Interpretácia objasňuje, kedy a ako sa má účtovať prevod nepeňažného majetku formou dividend akcionárom a majiteľom obchodných podielov. Záväzok previesť nepeňažný majetok formou dividendy je účtovná jednotka povinná oceniť v reálnej hodnote majetku, ktorý sa má previesť. Zisk resp. strata z vyradenia nepeňažného majetku sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, keď účtovná jednotka príslušnú dividendu týmto majetkom splatí. Uvedená interpretácia nie je pre činnosť Pobočky relevantná, pretože tá svojim akcionárom žiadne dividendy vo forme nepeňažného majetku nevypláca.

IFRS 1, Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinná pre prvú účtovnú závierku zostavenú v súlade s IFRS za obdobie začínajúce dňa 1. júla 2009 alebo neskôr, táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou). Novelizovaný štandard IFRS 1 zachoval obsah predchádzajúcej verzie pri zmenenej forme a štruktúre jeho prezentácie s cieľom zlepšiť jeho zrozumiteľnosť a adaptovateľnosť na budúce zmeny. Pobočka dospela k názoru, že novelizovaný štandard nemá vplyv na jej účtovnú závierku.

IFRIC 18 - Prevod majetku od zákazníkov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr, táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou). Interpretácia vysvetľuje účtovanie o prevode majetku zákazníkov na účtovnú jednotku, konkrétne podmienky za akých je splnená definícia majetku, kedy je o prevedenom majetku nutné účtovať a čo predstavuje jeho obstarávaciu cenu. Interpretácia tiež vysvetľuje identifikovanie samostatne poskytovaných služieb (jedna alebo viacero služieb výmenou za prevedený majetok), účtovanie o výnosoch ako aj účtovanie transferu peňažných prostriedkov od zákazníkov. Pobočka neočakáva, že by IFRIC 18 mal vplyv na jej účtovnú závierku.

Zlepšenie zverejnení o finančných nástrojoch – novela štandardu IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenia (účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januárom 2009 alebo neskôr; táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou). Novela vyžaduje rozšírenie zverejnení o ocenení reálnou hodnotou a riziku likvidity. Účtovné jednotky budú musieť zverejniť analýzu finančných nástrojov podľa trojúrovňovej hierarchie spôsobu stanovenia reálnej hodnoty. Zmena štandardu a) spresňuje, že analýza splatnosti záväzkov má zahŕňať poskytnuté finančné záruky v maximálnej hodnote záruky a v najskoršom možnom období kedy záruka môže byť uplatnená a b) požaduje zverejnenie informácií o zostatkových zmluvných dobách splatnosti finančných derivátov pokiaľ sú to informácie nevyhnutné pre pochopenie načasovania finančných tokov. Od spoločnosti bude ďalej požadované zverejnenie analýzy splatnosti finančného majetku, ktorý vlastní za účelom riadenia rizika likvidity, pokiaľ je to informácia ktorú užívatelia účtovnej závierky potrebujú na zhodnotenie povahy a rozsahu rizika likvidity.

Ak nie je vyššie uvedené inak, neočakáva sa, že by vyššie uvedené štandardy a interpretácie mohli významne ovplyvniť účtovnú závierku Pobočky.

2.2 Prepočet zahraničných mien

(a) Funkčná a vykazovacia mena

Položky účtovnej závierky sú oceňované v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Pobočka pôsobí („funkčná mena“), ktorou je SKK.

Účtovná závierka je prezentovaná v tis. SKK, pričom táto mena je pre Pobočku funkčnou a vykazovacou menou.

(b) Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky alebo straty z vyrovnania týchto transakcií a z precenenia monetárneho majetku a záväzkov, ktoré sú vyjadrené v cudzích menách, výmenným kurzom platným ku koncu účtovného obdobia, sa vykazujú vo výkaze zisku a strát.

2.3 Finančný majetok a finančné záväzky

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

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

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

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

2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

Finančný majetok a finančné záväzky sú klasifikované ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, keď:

- To výrazne znižuje nekonzistenciu z oceňovania, ku ktorej by došlo ak by finančné deriváty boli účtované ako držané na obchodovanie a súvisiace základné finančné nástroje by boli účtované v historickej obstarávacej cene upravenej o časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery ako napríklad pôžičky a pohľadávky voči klientom alebo bankám a vydané dlhopisy;
- Niektoré investície, napríklad investície do akcií, ktoré sú riadené a ich výkonnosť vyhodnocovaná na základe reálnych hodnôt v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika alebo investičnou stratégiou, pričom ich reálna hodnota je oznamovaná kľúčovým členom manažmentu, sa klasifikujú ako ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

(b) Pôžičky a pohľadávky (LaR)

Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu, iný ako: (a) pôžičky a pohľadávky, ktoré účtovná jednotka má zámer okamžite alebo v krátkej dobe predať, pričom tieto sa klasifikujú ako držané na obchodovanie a tie, ktoré účtovná jednotka pri prvotnom zaúčtovaní klasifikuje ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát; (b) tie, ktoré účtovná jednotka pri prvotnom zaúčtovaní klasifikuje ako určené na predaj; alebo (c) tie, ktorých vlastníci nemusia späťne získať takmer celú pôvodnú investíciu z iných dôvodov ako je zhoršenie schopnosti protistrany splácať svoje záväzky. Pôžičky a pohľadávky sú ocenené v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Počas rokov 2008 a 2007 nebol žiaden majetok klasifikovaný ako držaný do splatnosti alebo ako určený na predaj.

Finančný majetok sa odúčtuje, keď práva obdržať peňažný tok z neho zanikol alebo ak Pobočka previedla všetky riziká a výnosy z vlastníctva a zároveň sú splnené určité ďalšie podmienky. Finančné záväzky sú odúčtované ak došlo k ich zániku – to jest ak boli vyrovnané, zrušené alebo premlčané.

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

Nákup a predaj finančného majetku na organizovanom trhu je účtovaný ku dňu obchodovania.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza analýzu kategórií majetku a záväzkov:

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Finančný majetok		
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL)	16 604	8 252
Pôžičky a pohľadávky	6 328 746	9 068 673
Finančný majetok spolu	6 345 350	9 076 925
Ostatný majetok*	10 493	13 292
Aktíva spolu	6 355 843	9 090 217
Finančné záväzky		
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL)	16 000	7 625
Ostatné finančné záväzky v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery	6 305 215	9 062 253
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	21 413	19 427
Finančné záväzky spolu	6 342 628	9 089 305
Ostatné záväzky	13 215	912
Záväzky spolu	6 355 843	9 090 217

* Pobočka nemohla klasifikovať niektoré triedy majetku ako finančný majetok (dlhodobý nehmotný majetok, dlhodobý hmotný majetok, odloženú daňovú pohľadávku, atď.). Podrobnosti viď v tabuľke "Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2007" a „Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2008“ v bode č. 2 poznámok na strane 15 and 16.

2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2008:

Triedy/ Kategórie V tis. Sk	FVPL na obchodovanie	FVPL (dobrovoľne klasifikované)	LAR	Ostatné finančné záväzky	Iný majetok/ záväzky	Spolu
MAJETOK						
Pokladničná hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	-	-	791 662	-	-	791 662
Pohľadávky voči bankám	-	-	1 109 167	-	-	1 109 167
Poskytnuté úvery klientom	-	-	4 426 692	-	-	4 426 692
Derivátové finančné nástroje	16 604	-	-	-	-	16 604
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	5 115	5 115
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	4 205	4 205
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	1 225	-	1 173	2 398
AKTÍVA spolu	16 604	-	6 328 746	-	10 493	6 355 843
ZÁVÄZKY						
Záväzky voči bankám	-	-	-	4 540 398	-	4 540 398
Záväzky voči klientom	-	-	-	1 755 541	-	1 755 541
Derivátové finančné nástroje	16 000	-	-	-	-	16 000
Splatná daň z príjmov	-	-	-	-	7 637	7 637
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	238	238
Rezervy	-	-	-	-	4 534	4 534
Ostatné záväzky	-	-	-	9 276	806	10 082
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	-	21 413	-	-	-	21 413
ZÁVÄZKY spolu	16 000	21 413	-	6 305 215	13 215	6 355 843

2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2007:

Triedy/ Kategórie V tis. Sk	FVPL na obchodovanie	FVPL (dobrovoľne klasifikované)	LAR	Ostatné finančné záväzky	Iný majetok/ záväzky	Spolu
MAJETOK						
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	-	-	3 751 010	-	-	3 751 010
Pohľadávky voči bankám	-	-	1 127 700	-	-	1 127 700
Poskytnuté úvery klientom	-	-	4 187 663	-	-	4 187 663
Derivátové finančné nástroje	8 252	-	-	-	-	8 252
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	5 932	5 932
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	4 889	4 889
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	1 537	1 537
Ostatné aktíva	-	-	2 300	-	934	3 234
AKTÍVA spolu	8 252	-	9 068 673	-	13 292	9 090 217
ZÁVÄZKY						
Záväzky voči bankám	-	-	-	7 115 808	-	7 115 808
Záväzky voči klientom	-	-	-	1 929 449	-	1 929 449
Derivátové finančné nástroje	7 625	-	-	-	-	7 625
Splatná daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	-
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	16 996	912	17 908
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	-	19 427	-	-	-	19 427
ZÁVÄZKY spolu	7 625	19 427	-	9 062 253	912	9 090 217

2.4 Vzájomné započítanie finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok a finančný záväzok možno vzájomne započítať a v súvahe uvádzať v netto sume len ak Pobočka má právne vymáhateľný nárok vykázané čiastky vzájomne započítať a má v úmysle realizovať príslušný majetok a záväzok v netto hodnote alebo plánuje realizovať príslušný majetok a zároveň vyrovnať príslušný záväzok.

2.5 Finančné deriváty

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

Derivátové finančné nástroje Pobočky nespĺňajú podmienky pre účtovanie o zaistení. Zmeny v reálnej hodnote akéhokoľvek derivátového finančného nástroja, ktorý nespĺňa podmienky pre účtovanie o zaistení, sú okamžite zaúčtované do výkazu ziskov a strát ako čistý zisk alebo strata z obchodovania.

2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

2.6 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady pre všetky úročené finančné nástroje, okrem položiek držaných za účelom obchodovania alebo oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, sú zaúčtované v rámci „úrokových výnosov“ a „úrokových nákladov“ s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej sadzby je metóda výpočtu účtovnej hodnoty finančného majetku alebo záväzku a alokovania úrokových výnosov a nákladov príslušným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera presne diskontuje budúce očakávané platby a príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja, alebo ak je to potrebné doby kratšej, na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery Pobočka odhadne budúce peňažné toky, ktoré vyplývajú z uzavretých zmluvných podmienok (napr. možnosť predčasného splatenia), ale nezvažuje žiadne budúce úverové straty. Výpočet zahŕňa všetky poplatky zaplatené a prijaté zmluvnými stranami, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a ďalšie prírážky a zľavy.

Ak dôjde k zníženiu hodnoty finančného majetku, úrokový výnos je následne zaúčtovaný s použitím úrokovej miery, ktorá bola použitá pre diskontovanie budúcich peňažných tokov pre výpočet straty zo zníženia hodnoty.

2.7 Výnosy z poplatkov a provízií

Poplatky a provízie sa časovo rozlišujú na aktuálnej báze počas doby poskytovania služby. Poplatky za úverové prísluby a administratívne poplatky za úvery, ktoré budú pravdepodobne čerpané, sú časovo rozlíšené (spoločne s príslušnými priamymi nákladmi) a predstavujú úpravu efektívnej úrokovej miery pre daný úver. Poplatky za zúčtovanie transakcií klientov sú zaúčtované v čase poskytnutia služieb spojených s transakciou.

2.8 Zmluvy o nákupe a spätnom predaji cenných papierov

Cenné papiere nakúpené na základe zmluvy o spätnom odkupe („obrátená repo transakcia“) sú účtované ako pohľadávky voči bankám. Rozdiel medzi predajnou cenou a cenou spätnej kúpy je považovaný za úrok a je časovo rozlišovaný počas doby trvania zmluvy metódou efektívnej úrokovej miery.

2.9 Znehodnotenie finančných aktív

(a) *Aktíva zúčtované v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery*

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

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

- oneskorenie zmluvných platieb istiny pôžičky alebo úroku;
- problémy s peňažnými tokmi u dlžníka;
- porušenie zmluvných podmienok pôžičky;
- vyhlásenie konkurzu na dlžníka;
- zhoršenie konkurenčnej pozície dlžníka;
- zníženie hodnoty zabezpečenia; a
- zníženie ratingu pod úroveň investičného stupňa.

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

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

2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

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

Budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, ktoré sú kolektívne posudzované z hľadiska zníženia hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov z aktív Pobočky a historickej skúsenosti so stratou pri majetku Pobočky s podobnými charakteristikami úverového rizika. Historická skúsenosť so stratovosťou je upravená na základe aktuálnych dostupných údajov za účelom zohľadnenia vplyvu súčasných podmienok, ktoré v minulosti neexistovali, a za účelom vylúčenia vplyvu minulých podmienok, ktoré neexistujú v súčasnosti.

Odhady zmien budúcich peňažných tokov z jednotlivých skupín majetku by mali byť smerovo konzistentné so zmenami v pozorovaných dátach v jednotlivých obdobiach. Metodika a predpoklady použité pre odhad budúcich peňažných tokov sú pravidelne preskúmané s cieľom zmenšiť rozdiely medzi odhadmi strát a stratami, ktoré skutočne nastali.

Ak je úver nedobytný, je odpísaný so súvzťažným zápisom s opravnou položkou vytvorenou na zníženie hodnoty daného úveru. Úvery sú odpísané po ukončení všetkých nevyhnutných procedúr na ich vymożenie a po určení výšky straty.

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

2.10 Dlhodobý nehmotný majetok

Počítačový softvér

Nakúpené softvérové licencie sa aktivujú v sume nákladov vzniknutých v súvislosti s obstaraním a zaradením špecifického softvéru do užívania. Tieto náklady sa odpisujú počas očakávanej doby životnosti.

Odpisy sú vypočítané rovnomerne počas doby životnosti tak, aby bol rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou v čase vyradenia alokovaný do nákladov počas nasledovnej doby:

- softvér 3 - 4 roky

2.11 Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

- Trezory 12 rokov
- Technické zhodnotenie prenajatého majetku počas obdobia nájmu
- Nábytok 2 - 6 rokov
- Hardvér 2 - 4 rok

K každému súvahovému dňu sa zostatková hodnota a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje, a ak je to potrebné, upravuje. Majetok, ktorý sa odpisuje, sa preskúma z hľadiska možného zníženia hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že by sa nemuselo podať späťne získať účtovnú hodnotu tohto majetku. Strata zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje vo výške, o ktorú účtovná hodnota daného majetku prevyšuje jeho späťne získateľnú hodnotu. Späťne získateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia.

Zisky a straty z vyradenia majetku sa stanovujú ako rozdiel medzi výnosmi a účtovnou hodnotou vyradeného majetku a zahrnú sa do výsledovky do prevádzkových nákladov.

2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

2.12 Znehodnotenie nefinančných aktív

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, každoročne sa však testuje na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata z poklesu hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho späťne získateľnú hodnotu. Späťne získateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia poklesu hodnoty sa majetok zaradiť do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce zisk). U nefinančného majetku, u ktorého došlo k poklesu hodnoty, sa pravidelne, k dátumu súvahy posudzuje, či je možné pokles hodnoty zrušiť.

2.13 Lízing

Pobočka je nájomca

Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom Pobočka má významnú časť rizík a výhod spojených s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako finančný lízing. Majetok obstaraný formou finančného lízingu je na začiatku nájomného vzťahu aktivovaný buď v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Každá lízingová splátka sa rozdeľuje medzi záväzok a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Zodpovedajúce záväzky z prenájmu, bez finančných nákladov, sú súčasťou ostatných dlhodobých záväzkov. Úroková časť finančných nákladov sa účtuje do výsledovky počas doby trvania lízingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z lízingu za každé obdobie. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný prostredníctvom finančného lízingu sa odpisuje počas doby životnosti majetku.

Nájom, pri ktorom významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom nesie prenajímateľ je klasifikovaný ako operatívny lízing. Platby uskutočnené v rámci operatívneho lízingu sa lineárne časovo rozlíšia ako náklady vo výkaze ziskov a strát po dobu trvania nájmu.

2.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu peňažných tokov peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú zostatky s menej ako trojmesačným obdobím splatnosti od dátumu nadobudnutia, vrátane hotovosti a zostatkov u centrálnych bank, povinné minimálne rezervy a pohľadávok voči bankám. Povinné minimálne rezervy sa počítajú každý mesiac vo výške 2% z vkladov splatných na požiadanie, termínovaných vkladov a prijatých úverov denominovaných v Sk alebo v cudzích menách.

2.15 Rezervy

Rezervy na právne spory sa tvoria v nasledujúcich prípadoch: Pobočka má súčasné právne alebo iné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaní týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov.

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

2.16 Finančné záruky

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

Finančné záruky sa v čase ich vystavenia zaúčtujú ako záväzok v reálnej hodnote. Následne sa tieto záväzky oceňujú buď v pôvodnom ocenení zníženom o časové rozlíšenie prijatého poplatku vykazovaného vo výsledovke rovnomerne počas doby platnosti záruky alebo vo výške najlepšieho odhadu výdavkov, ktoré by boli požadované na vyrovnanie finančných záväzkov k súvahovému dňu, podľa toho ktoré ocenenie je vyššie. Najlepší odhad sa určuje na základe skúseností s podobnými transakciami a histórie minulých strát doplnených o úsudok manažmentu.

Každé zvýšenie záväzku vzťahujúceho sa na záruky sa vykáže vo výkaze ziskov a strát v položke Ostatné prevádzkové náklady.

2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

2.17 Odložená daň z príjmu

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

Významné dočasné rozdiely vznikajú z odpisov dlhodobého hmotného majetku, precenenia niektorých finančných aktív a záväzkov vrátane derivátových nástrojov, rezerv a daňových strát minulých období. Pre určenie odloženej dane sa použijú daňové sadzby, ktoré boli schválené alebo proces ich schvaľovania bol takmer dokončený k súvahovému dňu. Neúčtuje sa o odloženej dani z príjmu, ktorá by vyplývala zo začiatočného zaúčtovania majetku alebo záväzku z transakcií iných ako je podniková kombinácia, ktoré v dobe vzniku nemajú dopad ani na účtovný zisk ani daňový základ.

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

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

2.18 Prijaté úvery a pôžičky

Záväzky z úverov a pôžičiek (zahrňujúce aj vklady z iných bánk) sa pri prvotnom zaúčtovaní ocenia ich reálnou hodnotou zníženou o transakčné náklady. Následne sa prijaté úvery a pôžičky vykazujú v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery; všetky rozdiely medzi sumou prijatej pôžičky alebo úveru a splatnou nominálnou hodnotou sa časovo rozlišujú do výkazu ziskov a strát s použitím metódy efektívnej úrokovej miery počas doby trvania pôžičky. Úvery a pôžičky Pobočky predstavujú vklady od bánk a záväzky voči klientom.

2.19 Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG

Keďže Pobočka je súčasťou právnickej osoby Commerzbank AG, dochádza každoročne k pravidelnému prevodu zisku na základe požiadavky Commerzbank AG, pričom prevedená suma je stanovená podľa nemeckých postupov účtovania. Rozdiel medzi kumulovanými transfermi od alebo do Commerzbank AG a kumulovanými ziskami Pobočky je považovaný za súčasť portfólia FVPL. Z tohto dôvodu sú čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG ocenené v súčasnej hodnote splatnej sumy, sú považované za splatné na požiadanie a sú vykázané ako záväzok, keďže ich splatenie je plne kontrolované Commerzbank AG.

3 Riadenie finančného rizika

3.1 Volatilita na finančných trhoch a opravné položky k úverom

V roku 2007 došlo v Spojených štátoch amerických k významnému nárastu vymáhaných hypotekárnych úverov poskytovaných dlžníkom s nepreverenou úverovou bonitou. Negatívne dopady sa rozšírili mimo trhu hypotekárnych úverov poskytovaných dlžníkom s nepreverenou úverovou bonitou a dotkli sa globálnych investorov, ktorí boli nútení prehodnotiť riziká, ktorým sa vystavovali, čo spôsobilo zvýšenie volatility a zníženie likvidity na finančných trhoch s dlhopismi, akciami a finančnými derivátmi. Takto vzniknutá finančná kríza sa v roku 2008 premietla aj do reálnej ekonomiky v medzinárodnom meradle, pričom došlo aj k významnému spomaleniu ekonomického rastu v Slovenskej republike.

Zhoršená situácia na finančných trhoch môže ovplyvniť možnosti Pobočky financovať jej úverové portfólio, ovplyvniť hodnotu jej úverového portfólia alebo spôsobiť predčasné výbery vkladov klientov. V súlade s IFRS, pokles reálnej hodnoty finančného majetku pod jeho historickú hodnotu zistenú metódou efektívnej úrokovej miery v dôsledku nárastu bezrizikovej úrokovej miery vo všeobecnosti nie je dôvodom pre účtovanie o znížení hodnoty. V súlade s IFRS sa opravné položky k úverom tvoria len na straty, ktoré objektívne nastali, pričom je zakázaná tvorba opravných položiek na straty ktoré ešte len v dôsledku budúcich udalostí nastanú, a to bez ohľadu na to, ako pravdepodobné sú tieto budúce udalosti a straty.

Vedenie Pobočky nemôže spoľahlivo odhadnúť dopad možného ďalšieho prehĺbenia finančnej krízy a zhoršenia ekonomickej situácie krajiny na budúcu finančnú situáciu Pobočky.

3.2 Obchodná stratégia a stratégia riadenia rizika

Stratégia riadenia rizika musí brať do úvahy cieľ a plány hlavných obchodných činností banky, ktoré sú uvedené v obchodnej stratégii. Zodpovednosť za stanovenie týchto stratégií nemôže byť delegovaná. Od vedenia sa vyžaduje, aby zabezpečilo realizáciu týchto stratégií. Úroveň podrobností obsiahnutá v týchto stratégiách závisí od ich rozsahu a komplexnosti, ako aj od rozsahu rizika plánovaných obchodných činností.

Predstavenstvo vyhodnocuje obchodnú stratégiu a stratégiu riadenia rizika raz za rok a prispôbuje ich podľa potrieb. Príslušná stratégia riadenia rizika sa poskytuje výboru predstavenstva pre riadenie rizika na prerokovanie. Po predložení stratégie riadenia rizika výboru pre riadenie rizika je táto stratégia k dispozícii v ZMO pre každého člena dozornej rady.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Commerzbank definuje riziko ako nebezpečenstvo možných strát alebo ušlého zisku, ktoré môže byť spôsobené internými alebo externými faktormi. Pre účely riadenia rizika rozlišuje Commerzbank kvantifikovateľné a nekvantifikovateľné typy rizika. Všetky **kvantifikovateľné riziká** sú súčasťou celkovej stratégie riadenia rizika Commerzbank v súlade s požiadavkami MaRisk (minimálne požiadavky Spolkového úradu pre finančný dohľad (BaFin) pre riadenie rizika úverových inštitúcií) a ekonomického kapitálového prístupu. Jednotlivé riziká sú nasledujúce:

1. **Úverové riziko:** riziko strát alebo ušlých ziskov z dôvodu nedodržania záväzkov (neplnenie záväzkov alebo zhoršenie schopnosti splácať úvery) protistrán a takisto zmena rizika. Okrem tohto tradičného rizika pokrýva úverové riziko aj riziko krajiny a riziko emitenta, ako aj riziko protistrany a riziko vyrovnania vyplývajúce z obchodných činností.
2. **Trhové riziko:** potenciálna negatívna zmena v hodnote pozícií banky v dôsledku zmien trhových cien (úrokové sadzby, rozdiel medzi kótovanými cenami nákupu a predaja, menové kurzy a kurzy akcií), ich derivátov alebo parametrov, ktoré ovplyvňujú ceny (volatilita, korelácie).
3. **Riziko likvidity:** (riziko peňažnej likvidity): riziko banky, že nebude schopná plniť svoje súčasné a budúce platobné záväzky, alebo že nebude schopná ich plniť včas (riziko financovania).

Nekvantifikovateľné riziká podliehajú kvalitatívnemu monitorovaniu v súvislosti s II. pilierom Bazilejského dohovoru a MaRisk.

Rozhodujúce ukazovatele, ktoré napomáhajú pobočke pri riadení rizika, sú tieto:

1. **Ukazovateľ očakávanej straty (EL):** je stanovený pre neplnenie záväzkov a prevádzkové riziko a je založený na príslušných parametroch rizika podľa II. Bazilejského dohovoru.
2. **Ukazovateľ Value at Risk (VaR)**
3. **Ochota niesť určitý stupeň rizika:** očakávaná strata (EL) predstavuje priemerný ekonomický výsledok úverových alebo prevádzkových rizík, zatiaľ čo kalkulácia neočakávanej straty (UL) a schopnosť prijať riziko je založená na extrémnych, vysoko nepravdepodobných udalostiach. Zverejnenie zisku na úrovni podstatne nižšej než plánovanej alebo dokonca zverejnenie straty môže mať pre banku závažné dôsledky. Z tohto dôvodu je riadenie prevádzkového rizika dopĺňované koncepciou ochoty niesť určitý stupeň rizika. Je to sprostredkujúce meranie medzi EL a UL a kalkuluje, či neobvyklá akumulácia strát vyplývajúcich z rizík, ktorá sa zisťuje raz za päť rokov alebo raz za desať rokov, by mohla anulovať plánovaný zisk Skupiny alebo jednotlivých segmentov.
4. **Ekonomický kapitál – neočakávaná strata (UL)**

3.3 Stratégia pri používaní finančných nástrojov

Činnosti Pobočky svojou povahou zahŕňajú predovšetkým používanie finančných nástrojov, vrátane derivátov. Pobočka prijíma vklady od klientov za fixnú aj pohyblivú sadzbu na rôzne dlhú dobu a jej cieľom je získať nadpriemerné úrokové marže tým, že investuje do vysoko kvalitných aktív. Pobočka sa snaží dosiahnuť takéto marže tým, zhromažďuje krátkodobé prostriedky, ktoré investuje na dlhšie obdobie za vyššiu úrokovú sadzbu pri zachovaní dostatočnej likvidity na splnenie potenciálne splatných záväzkov.

Pobočka sa takisto snaží dosahovať vyššie ako priemerné úrokové marže, bez rezerv, poskytovaním pôžičiek a úverov komerčným subjektom so širokým rozsahom úverovej bonity. Takéto angažovanosti zahŕňajú nielen pôžičky a úvery vykázané v súvahe, ale Pobočka uzatvára taktiež záruky a iné prísluby, ako sú napríklad akreditívy.

Pobočka taktiež obchoduje aj s finančnými nástrojmi, kde uzatvára obchody s nástrojmi obchodovanými mimo regulovaných trhov, vrátane derivátov, s cieľom využiť krátkodobé trhové pohyby v cenách mien a úrokových sadzieb. Predstavenstvo stanovuje limity obchodovania obmedzujúce výšku angažovanosti pre všetky denné trhové pozície. Angažovanosti v zahraničnej mene a úrokové angažovanosti sú zvyčajne vyrovnávané protipozíciami, prostredníctvom ktorých je kontrolovaná variabilita netto platieb požadovaných na uzatvorenie trhových pozícií.

3.4 Úverové riziko

3.4.1 Stratégia riadenia úverového rizika

Stratégia riadenia úverového rizika popisuje plánované činnosti spojené s požíčianím finančných prostriedkov. Začiatok v tomto ohľade predstavuje kritická analýza silných a slabých stránok súčasného úverového portfólia. Doplnenie o výhľadové vyhodnotenie príležitostí a rizík na cieľových trhoch poskytuje rámec pre definovanie cieľového portfólia orientovaného na riziko/návratnosť spolu s príslušným plánovaním opatrení. Okrem iného banka pri tomto postupe berie do úvahy obchodné segmenty banky, odvetvia, zemepisnú diverzifikáciu a rozdelenie tried rizika dlžníkov. Vo všeobecnosti stratégia riadenia úverového rizika stanovuje, do ktorých odvetví má banka záujem rozširovať svoje činnosti, a v ktorých chce svoj podiel znížiť. Okrem toho, konkrétne postupy realizácie týchto cieľov sa musia popísať v rámci stratégie, napr. ako dosiahnuť dobre diverzifikované úverové portfólio.

Základná identifikácia rizika zahŕňa pravidelné monitorovanie vývoja na trhu s ohľadom na predpoklady a prostredie úverového rizika, ktoré je základom pre určenie stratégie riadenia úverového rizika (napr. riziko krajiny a výhľad odvetvia). Mali by sa určiť požiadavky na prijatie cieľov (napr. systematické monitorovanie rizika a komunikácia). V zásade sa existujúca stratégia riadenia úverového rizika každoročne prehodnocuje v súlade so všeobecným strednodobým plánovaním banky. Hlavným cieľom je dosiahnuť aktívne a účinné riadenie portfólia s proaktívnym využitím moderných nástrojov, napr. úverové deriváty a obchodovanie na sekundárnych trhoch prostredníctvom nástrojov oceňujúcich úverovú angažovanosť trhovou hodnotou.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

3.4.2 Oceňovanie úverového rizika

Pri oceňovaní úverového rizika pôžičiek a záloh poskytovaných klientom a bankám ako protistranám banka berie do úvahy tri parametre:

- 1) **Pravdepodobnosť neplnenia záväzkov protistranou (Probability of Defaults - PD):** PD udáva pravdepodobnosť neplnenia záväzkov klienta, ukazovateľ PD je odvodený z ratingového systému.
- 2) **Výška úveru v okamihu neplnenia (Exposure at Default - EaD)** je odhad neuhradeného dlhu v deň neplnenia záväzkov. Ukazovateľ EaD je odvodený sumarizáciou rôznych typov úverov (napr. nevyužitie úverové rámce, záruky, akreditívy, a pod.).
- 3) **Strata pri neplnení záväzkov protistranou (Lost given default - LGD)** ukazuje percento EaD, ktoré je skutočne stratené.

Zatiaľ čo ukazovateľ PD udáva pravdepodobnosť neplnenia zo strany klienta, ukazovatele EaD a LGD poskytujú potrebné informácie pre výpočet čiastky súvisiacej straty.

Ukazovateľ očakávanej straty (EL) sa vypočíta ako výsledok násobkov ukazovateľa výšky úveru v okamihu neplnenia (EaD), ukazovateľa pravdepodobnosti prípadu neplnenia (PD) a ukazovateľa kvóty straty pri neplnení dlžníka (LGD):

$$EL = PD \times EaD \times LGD$$

3.4.3 Interný rating

a) Postup pri ratingu podľa kategórií zákazníkov

Podnikové bankovníctvo: Rating vykonávaný Commerzbank je založený na matematických/štatistických modeloch, ktoré využívajú princíp regresných analýz v kombinácii s metódami expertných odhadov. V segmente podnikového bankovníctva sa rating PD s troma rôznymi modelmi používa pre portfólio firemných zákazníkov Commerzbank. Tieto modely sú diferencované na základe dvoch kritérií, t.j. veľkosť obratu a regionálne registrované sídlo spoločnosti. Na základe ich štrukturálneho dizajnu, ktorý zahŕňa šesť čiastkových analýz, okrem iného plne automatizovanú analýzu finančných výkazov, sú tieto modely identické. Potrebné údaje sa zhromažďujú spoluprácou medzi manažérom pre styk s klientmi a manažérmi pre riadenie rizika, ktorí tiež stanovujú definitívny rating.

Finančné inštitúcie: Rating Commerzbank pre banky je založený na matematicko-štatistickom modeli s možnosťou zlepšenia na základe expertných odhadov. Postup ratingu pre banky je ďalej rozdelený podľa regiónov na päť rôznych modelov: jeden model pre rozvinuté trhy a štyri modely pre novo sa rozvíjajúce trhy (Ázia, stredný východ a Afrika, Južná Amerika, východná Európa). V rámci tohto postupu je pravdepodobnosť prípadu neplnenia analyzovanej banky určená na základe šiestich čiastkových analýz.

b) Rating krajiny

Odhad rizika krajín je založený na medzinárodnom ratingovom modeli, ktorý využíva údaje o hospodárskom potenciáli a politickej stabilite krajiny. Nová ratingová metóda pre krajiny neurčuje iba jednoročnú pravdepodobnosť neplnenia pre vládne entity a krajiny, ale tiež rating vládnych entít (PD rating krajiny) a rating krajiny (základ pre zložku rizika prevodu (transfer risk) dlžníkov tretích strán. Metóda ratingu krajiny je založená na matematicko-štatistickom modeli doplnenom o expertné znalosti a je rozdelená na dva odlišné prístupy: prvý je model priemyselne rozvinutých krajín a druhý je model novo vznikajúcich trhov.

c) Rating angažovanosti

Commerzbank neurčuje v súvislosti so všetkými ratingovými postupmi iba rating schopnosti splácania úverov (úverovej bonity) ale aj rating angažovanosti, ktorý berie do úvahy zvláštnosti jednotlivých transakcií, ak napr. zaistenie, typy úverov a ďalšie kvalitatívne kritériá. Pre stanovenie ratingu angažovanosti sa očakávaná strata (EL) vypočíta ako percento výšky úveru v okamihu neplnenia (EaD). Tým je očakávaná strata celkovej angažovanosti zákazníka stanovená v pomere k všetkým úverovým rámcom. Podobne ako pravdepodobnosť neplnenia v súvislosti s odhadom schopnosti splácania úverov zákazníka je toto percento straty rozdelené ratingovej skupine na základe interného štandardu ratingových stupňov banky. Toto stanovuje priamu možnosť porovnania PD ratingu a ratingu angažovanosti s ohľadom na obsah rizika.

3.4.4 Interné ratingové stupne Commerzbank

V rámci zlepšenia svojich postupov ratingu zaviedla Commerzbank na začiatku roku 2005 škálu ratingov, ktoré sa jednotne používajú v banke ako celku. Táto škála ratingov predstavuje jednoznačný spôsob prevodu medzi metrickou percentuálnou hodnotou (PD zákazníka alebo EL transakcie) a číselnou ratingovou triedou v systave interných ratingov Commerzbank. Rating zákazníka môže byť vyjadrený ako PD a zároveň pomocou triedy ratingu – jeden ukazovateľ môže byť prevedený na iný.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

To platí takisto aj pre EL. Nasledujúce charakteristiky platia pre internú škálu ratingov s ohľadom na všetky postupy (krátky popis):

Commerzbank AG rating	Stredná hodnota PD a EL ako percento	Rozsah PD a EL v percentách	S & P	IFD Stupnica
1,0	0	0	AAA	Investičný stupeň
1,2	0.01	0 – 0.02		
1,4	0.02	0.02 – 0.03	AA +	
1,6	0.04	0.03 – 0.05	AA, AA -	
1,8	0.07	0.05 – 0.08	A +, A,	
2,0	0.11	0.08 – 0.13	A -	
2,2	0.17	0.13 – 0.21	BBB +	
2,4	0.26	0.21 – 0.31	BBB	
2,6	0.39	0.31 – 0.47		
2,8	0.57	0.47 – 0.68	BBB -	
3,0	0.81	0.68 – 0.96	BB +	Neinvestičný stupeň
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	B +	
4,0	3.50	3.10 – 3.90		
4,2	4.35	3.90 – 4.86	B	
4,4	5.42	4.86 – 6.04		
4,6	6.74	6.04 – 7.52	B -	
4,8	8.39	7.52 – 9.35		
5,0	10.43	9.35 – 11.64	CCC +	
5,2	12.98	11.64 – 14.48		
5,4	16.15	14.48 – 18.01	CCC to CC -	
5,6	20.09	18.01 – 22.41		
5,8	25.00	22.41 – 30.00	C, D-I, D-II	Neplnenie záväzkov
6,1	100.00	Bezprostredná platobná neschopnosť		
6,2	100.00	Reštrukturalizácia		
6,3	100.00	Reštrukturalizácia s kapitálovým posilnením/častočným odpustením záväzkov		
6,4	100.00	Zrušenie bez konkurzu		
6,5	100.00	Platobná neschopnosť		

Stupnica ratingov platí pre všetky segmenty a ratingové postupy skupiny Commerzbank.

Zostáva v čase nemenná, t.j. neprispôbuje sa pravidelne meneným rámcovým podmienkam (ekonomickej situácii, a pod.). PD a EL sú na jednotnej stupnici. Stupnica obsahuje 25 ratingových tried pre zákazníkov, ktorí plnia svoje záväzky a 5 tried pre zákazníkov, ktorí neplnia svoje záväzky. 25 tried, kde nedochádza k prípadom neplnenia záväzkov, je klasifikovaných v poradí klesajúcej bonity od "1,0" do "5,8", v krokoch po 0,2. Triedy, kde dochádza k neplneniu záväzkov, sú klasifikované od "6,1" do "6,5" v závislosti od príčiny neplnenia záväzkov v krokoch po 0,1.

Pre účely porovnateľnosti boli publikované priradenia ratingov uvedených na stupnici Commerzbank ratingom stanoveným externými agentúrami, ako aj tzv. „IFD-Skala“ od "Initiative Finanzstandort Deutschland".

Priame priradenie nie je možné, pretože v prípade externých ratingov pozorované miery neplnenia záväzkov sa menia z roka na rok a niekedy aj medzi rôznymi portfóliami.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

3.4.5 Riadenie limitov úverového rizika a predpisy jeho zmiernovania

Pobočka štrukturuje úrovne podstupovaného úverového rizika stanovením limitov na množstvo prijateľného rizika vo vzťahu k jednému dlžníkovi alebo skupine dlžníkov a na geografické a priemyselné segmenty. Takéto riziká sa neustále monitorujú a prehodnocujú na ročnej alebo častejšej báze. Limity na úrovni úverového rizika podľa produktu, priemyselného sektoru a sektoru krajiny schvaľuje Predstavenstvo. Úverová angažovanosť voči jednému dlžníkovi vrátane bánk a obchodníkov je ďalej obmedzená limitmi nižšej úrovne na súvahové a podsúvahové položky a denné limity na otvorené položky v súvislosti s nevyporiadanými obchodmi, ako sú napríklad forwardové menové kontrakty. Aktuálne pozície voči týmto limitom sú denne monitorované.

a) Zabezpečenie

Pobočka využíva celý rad interných predpisov a praktík na zmiernenie rizika. Základné typy zabezpečenia poskytnutých úverov a pohľadávok sú tieto:

- Záložné právo na obchodné aktíva ako priestory a zásoby
- Záruky
- Hypotéky na obytné priestory
- Pokladničné poukážky

b) Deriváty

Pobočka má prísne kontrolné limity na čisté otvorené pozície derivátov (t.j. rozdiel medzi kúpnymi a predajnými zmluvami), z hľadiska čiastky ako aj podmienok. V akomkoľvek okamihu je čiastka, ktorá podlieha úverovému riziku, obmedzená na kladnú súčasnú reálnu hodnotu nástrojov (t.j. aktíva s kladnou reálnou hodnotou), ktorá je vo vzťahu k derivátom iba malým zlomkom celkovej zmluvy, alebo teoretických hodnôt použitých na vyjadrenie objemu týchto obchodov. Táto úverová riziková angažovanosť je riadená ako súčasť celkových úverových limitov voči zákazníkom spolu s možnou angažovanosťou vzniknutou z pohybu cien na trhu. Záložné právo na majetok alebo iné zabezpečenie nie je možné obvykle získať pre úverovú angažovanosť vyplývajúcu z týchto nástrojov.

3.4.6 Pokles hodnoty a predpisy pre tvorbu opravných položiek

Interné ratingové nástroje pomáhajú vedeniu určiť, či objektívny dôkaz zníženia hodnoty existuje podľa IAS 39, a to na základe nasledujúcich kritérií stanovených Pobočkou:

- Oneskorenie sa platby istiny alebo úroku;
- Problémy s peňažnými tokmi u dlžníka (napr. pomer aktív k vlastnému imaniu, percento zisku z celkových výnosov);
- Porušenie zmluvných podmienok pôžičky;
- Zahájenie konkurzného konania;
- Zhoršenie konkurenčného postavenia dlžníka;
- Zníženie hodnoty zabezpečenia a
- Zníženie pod úroveň investičného stupňa.

Po schválení novely IAS 39 Európskou úniou na začiatku roku 2005 pravidlá IFRS platia pre tvorbu opravných položiek na riziká. Na základe týchto pravidiel Pobočka prijala opatrenia na zosúladenie tvorby opravných položiek proti rizikám podľa IFRS na základe parametrov používaných pre II. Bazilejský dohovor. Podľa IFRS je úverové portfólio rozdelené portfólio úverov s významnou angažovanosťou a na portfólio individuálne nevýznamných úverov. Táto klasifikácia slúži ako základ pre tvorbu opravných položiek na úvery, pravidlá pre tvorbu opravných položiek pre úvery na individuálnom základe (SLLP), tvorbu opravných položiek pre portfólio úverov so znakmi a bez individuálnych znakov znehodnotenia (Port-LLP) a tvorbu všeobecnej opravnej položky (GLLP).

a) Individuálne opravné položky na úvery (SLLP)

Tvorba opravných položiek na úvery, u ktorých došlo k omeškaniu platby, sa stanoví podľa nezaistenej časti úverovej angažovanosti a odhadu schopnosti individuálneho dlžníka plniť svoje záväzky v budúcnosti. V medzinárodnom meradle je v celkovom vyhodnotení dlžníka zohľadnená aj ekonomická a politická situácia krajiny. Opravné položky na úvery sa vypočítajú na základe očakávaných peňažných tokov zo zabezpečenia a splátok úveru.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

b) *Všeobecná opravná položka (GLLP)*

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

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

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

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

Pre potreby vyčíslenia straty spôsobenej poklesom hodnoty úveru sa používa nasledujúci vzorec, založený na parametroch II. Bazilejského dohovoru:

$$IL = IA * PD * LGD * LIP$$

Podľa modelu „Vzniknutej straty“ (IL) môže byť opravná položka vytvorená len v prípade, ak existujú objektívne indikátory, (stratové udalosti) potvrdzujúce vznik straty z úveru, ako následku udalosti, ktorá nastala po počiatkovom zaúčtovaní aktíva, pričom strata bude mať dopad aj na odhadovaný budúci cashflow.

„Použitie“ (IA) predstavuje účtovnú hodnotu finančných nástrojov zistenú metódou efektívnej úrokovej miery v kategórii úverov a pohľadávok na konci mesiaca.

„Strata z neplnenia záväzkov“ (LGD) je parameter vyčísľujúci mieru straty ako percenta očakávanej hodnoty pôžičky v momente, keď prestane byť splácaná. LGD odhady musia byť založené na historických dátach o splácaní, nie na odhadovanej trhovej hodnote zabezpečenia. Vplyv finančných záruk na zníženie rizika sa pri odhade LGD berie do úvahy.

Premenná „Pravdepodobnosť nesplácania“ (PD) predstavuje pravdepodobnosť neschopnosti splácať úver.

„Obdobie identifikácie straty“ (LIP) predstavuje priemernú dobu medzi momentom, v ktorom dlžník prestane byť schopný splácať a momentom, keď banka identifikuje stratu a vytvorí na ňu individuálnu opravnú položku.

3.4.7 Maximálna úverová angažovanosť pred zabezpečením

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje najhorší možný prípad úverovej angažovanosti Pobočky k 31. decembru 2007 a 2008, bez toho, že by sa uvažovalo so zabezpečením. Pre položky aktív uvedených v súvahe nižšie uvedená úverová angažovanosť zodpovedá účtovným hodnotám majetku v súvahe.

v tis. Sk	Maximálna angažovanosť	
	31.12.2008	31.12.2007
Trieda		
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	791 662	3 751 010
Pohľadávky voči bankám	1 109 167	1 127 700
- Úvery na komerčné účely	19 150	41 791
- Nostro účty a kontokorentné úvery	31 733	88 134
- Termínované úvery	928 463	997 775
- Nostro účty v rámci skupiny	129 821	-
Úvery zákazníkom	4 426 692	4 187 663
- Úvery na komerčné účely	3 449 178	3 386 673
- Kontokorentné úvery	719 822	579 059
- Termínované úvery	257 692	221 931
Derivátové finančné nástroje	16 604	8 252
Ostatné aktíva	2 398	3 234
Úverové prísluby	1 111 000	1 273 585
Finančné záruky a akreditívy	361 356	230 313
Spolu k 31. decembru	7 818 879	10 581 757

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

3.4.8 Finančný majetok

Miera vystavenia sa úverovému riziku je riadená pravidelnou analýzou schopnosti dlžníkov a potenciálnych dlžníkov splatiť istinu a úrokové záväzky a úpravou výšky úverových limitov v prípade potreby. Vystavenie sa úverovému riziku je čiastočne regulované aj záložným právom a zárukami iných podnikov. Pobočka nevyhodnotila žiaden úver k 31. decembru 2008 ako znehodnotený. Počas rokov 2007 a 2008 neboli deriváty klasifikované ako znehodnotený alebo so splátkami po lehote splatnosti.

Finančný majetok je možné zosumarizovať nasledovne:

K 31. decembru 2008

V tis. Sk	Bankám (LAR)	Zákazníkom (LAR)	Hotovosť a iné pohľadávky (LAR)	FVPL (na obchodovanie)	Spolu
Finančný majetok:					
Do splatnosti a neznehodnotený	1 896 224	4 426 692	5 830	16 604	6 345 350
Po splatnosti, ale neznehodnotený	-	-	-	-	-
Spolu	1 896 224	4 426 692	5 830	16 604	6 345 350

K 31. Decembru 2007

V tis. Sk	Bankám (LAR)	Zákazníkom (LAR)	Hotovosť a iné pohľadávky (LAR)	FVPL (na obchodovanie)	Spolu
Finančné aktíva:					
Do splatnosti a neznehodnotený	4 845 991	4 187 663	11 656	8 252	9 053 562
Po splatnosti, ale neznehodnotený	23 328	-	35	-	23 363
Spolu	4 869 319	4 187 663	11 691	8 252	9 076 925

Úvery bankám (LAR) k 31. decembru 2008 zahŕňajú pohľadávky 787 057 tis. Sk voči Národnej banke Slovenska (k 31. decembru 2007: 3 741 620 tis. Sk).

S pohľadu vekovej štruktúry pohľadávok, pohľadávky po lehote splatnosti boli vo všetkých prípadoch v omeškaní menej ako 30 dní.

a) Úvery do splatnosti a neznehodnotený

Interná ratingová škála úverov neplatí pre všetky úvery alebo pohľadávky Pobočky. Ide najmä o úvery a pohľadávky voči spriazneným stranám a iným finančným inštitúciám, v ktorých má Pobočka svoje účty (nostro alebo loro účty). Stanovenie úverového rizika u týchto protistrán vychádza z ratingu agentúr Moody's alebo Standard and Poors. Úverový rating spriaznených strán vychádza z ratingu skupiny Commerzbank Aktiengesellschaft.

Nasledujúca tabuľka sumarizuje úvery a pohľadávky, u ktorých pobočka neaplikovala interný systém úverového ratingu.

V tis. Sk	31 December 2008			
Spriaznené strany	Nostro/ Loro účet	Vnútrokupi- nové nostro účty	Termínované úvery	Moody's/S&P
z ktorých: Commerzbank, Praha	224	7	928 463	Aa3 / A
Commerzbank (Budapest) R.t., Budapešť	204	-	-	Aa3 / A
Commerzbank, New York	-	119 775	-	Aa3 / A
Commerzbank, Frankfurt	8 491	10 032	-	Aa3 / A
Commerzbank Paríž	16 813	-	-	Aa3 / A
BRE Bank S.A., Varšava	462	-	-	Aa3 / A
Iné banky:				
Slovenská sporiteľňa, a.s.	675	-	-	/ A
Unicredit Bank Slovakia, a.s.	2 035	7	-	/ A+
Tatrabanka, a.s.	124	-	-	/ A-
HSBC Bank PLC London	2 319	-	-	Aa2 / AA-
Credit Suisse Zurich	386	-	-	/ A+
Spolu	31 733	129 821	928 463	

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

V tis. Sk		31 December 2007			
		Nostro/Loro účet	Vnútroskupinové nostro účty	Termínované vklady	Moody's/S&P
Spriaznené strany					
z ktorých: Commerzbank, Praha		33 613	-	997 776	Aa3 / A
Commerzbank (Budapest) R.t., Budapest		44 808	-	-	Aa3 / A
Commerzbank, New York		4 616	-	-	Aa3 / A
Commerzbank, Frankfurt		-	-	-	Aa3 / A
Commerzbank Paríž		-	-	-	Aa3 / A
BRE Bank S.A., Varšava		490	-	-	/ BBB
Iné Banky					
Slovenská sporiteľňa, a.s.		279	-	-	A2 /
Unicredit Bank Slovakia, a.s.		3 233	-	-	Aa2 / A+
Tatrabanka, a.s.		529	-	-	/ A
HSBC Bank PLC London		386	-	-	Aa2 / AA-
Credit Suisse Zurich		180	-	-	Aa2 / AA-
Spolu		88 134	-	997 776	

Úvery sumarizované podľa interného ratingu, triedy a produktu:

K 31. decembru 2008

V tis. Sk	Úvery do splatnosti a nezhodnotené						
	Bankám		Zákazníkom		FVPL (obchodovanie)	Celkové úvery bankám	Celkové úvery zákazníkom
	Komerčné úvery	Kontokorenty	Komerčné úvery	Termínované úvery			
Interná ratingová škála							
Investičný stupeň	19 150	438 809	2 840 146	257 692	16 604	19 150	3 536 647
Neinvestičný stupeň	-	280 715	609 032	-	-	0	889 747
Prípád neplnenia alebo bez ratingu	-	298	-	-	-	0	298
Spolu	19 150	719 822	3 449 178	257 692	16 604	19 150	4 426 692

K 31. decembru 2007

V tis. Sk	Úvery do splatnosti a nezhodnotené						
	Bankám		Zákazníkom		FVPL (obchodovanie)	Celkové úvery bankám	Celkové úvery zákazníkom
	Komerčné úvery	Kontokorenty	Komerčné úvery	Termínované vklady			
Interná ratingová škála							
Investičný stupeň	18 463	304 555	2 917 798	221 931	5 675*	18 463	3 444 284
Neinvestičný stupeň	-	274 484	468 875	-	-	0	743 359
Prípád neplnenia alebo bez ratingu	-	20	-	-	2 577	0	20
Spolu	18 463	579 059	3 386 673	221 931	8 252	18 463	4 187 663

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

Popis zabezpečenia nájdete v bode poznámok 3.3.5.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

b) Finančný majetok v omeškaní, ale neznehodnotený

Pobočka neeviduje žiadne úvery alebo pohľadávky po splatnosti ku dňu 31. decembru 2008. Pobočka nemá žiadne prijaté zabezpečenia k úverom a pohľadávkam, ktoré sú po lehote splatnosti.

K 31. decembru 2007

V tis. Sk	Úvery po splatnosti, ale neznehodnotené				Iné finančné aktíva
	Bankám		Zákazníkom		
	Komerčné úvery	Kontokorenty	Komerčné úvery	Termínované úvery	
V omeškaní do 30 dní.	23 328	-	-	-	23 328

Pobočka neklasifikovala úvery v omeškaní do 30 dní ako znehodnotené, nakoľko boli k 31. decembru 2007 v omeškaní len platby úrokov (274 tis. Sk) a nie celková dlžná suma (23 054 tis. Sk). Platby v omeškaní boli splatené vo februári 2008.

c) *Individuálne znehodnotené úvery.*

Pobočka neklasifikovala žiadne úvery alebo pohľadávky k 31. decembru 2008 ako aj k 31. decembru 2007 ako znehodnotené.

3.4.9 Úverové prísluby a finančné záruky

Základným účelom týchto nástrojov je, aby klient banky mal dostatok finančných prostriedkov v čase ich potreby. Záruky a akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľné uistenie, že Pobočka vykoná platbu v prípade, že zákazník nebude môcť splniť svoje záväzky voči tretím stranám, nesú rovnaké úverové riziko ako pôžičky. Dokumentárne a obchodné akreditívy, ktoré sú písomnými záväzkami Pobočky v prospech zákazníka a oprávňujú tretiu stranu, aby čerpala prostriedky Pobočky až do stanovenej čiastky na základe stanovených zmluvných podmienok, sú zabezpečené súvisiacim tovarom a preto nesú menšie riziko ako priama pôžička.

Úverové prísluby predstavujú nevyužitú časť oprávnení na čerpanie prostriedkov vo forme pôžičiek, záruk alebo akreditívov. V súvislosti s týmito príslubmi je pobočka potenciálne vystavená novej strate, ktorá sa rovná čiastke celkových nevyužitých čerpaní. Avšak pravdepodobne možná strata je nižšia ako celkové nevyužitie čerpania, pretože väčšina príslubov je podmienená dodržiavaním určitej úverovej kvality zákazníkom. Pobočka monitoruje obdobie do splatnosti úverových príslubov a záruk, pretože dlhodobšie nástroje majú obvykle vyšší stupeň úverového rizika než krátkodobé nástroje.

3.4.10 Koncentrácia úverových rizík finančného majetku

Nasledujúce tabuľky analyzujú hlavnú úverovú angažovanosť Pobočky v účtovnej hodnote podľa zemepisných oblastí priemyselných sektorov. Pobočka priradila úverovú angažovanosť oblastiam na základe krajiny sídla protistrany.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

a) *Geografické sektory*

Koncentrácie rizika podľa geografického hľadiska pre majetok a podsúvahové položky boli nasledujúce:

K 31. decembru 2008

V tis. Sk	Slovensko		Iné krajiny EÚ		Iné	
	Účtovná hodnota	%	Účtovná hodnota	%	Účtovná hodnota	%
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	787 057	15,08	3 582	0,35	1 023	0,72
Pohľadávky voči bankám	2 841	0,05	964 696	97,95	141 630	98,96
- Nostro účty a kontokorentné úvery	2 834		26 195		2 704	
- Úvery na komerčné účelu	-		-		19 150	
- Termínované úvery	-		928 463		-	
- Nostro účty v rámci skupiny	7		10 038		119 776	
Poskytnuté úvery klientom	4 426 690	84,83	-	-	2	-
- Kontokorenty	719 820		-		2	
- Úvery na komerčné účelu	3 449 178		-		-	
- Termínované úvery	257 692		-		-	
Derivátové finančné nástroje	-	-	16 604	1,70	-	-
Ostatné aktíva	1 931	0,04	10	-	457	0,32
Spolu	5 218 519	100,00	984 892	100,00	143 112	100,00
Úverové prísluby	1 111 000	-	-	-	-	-
Finančné záruky a akreditívy	259 556	-	101 800	-	-	-

K 31. Decembru 2007

V tis. Sk	Slovensko		Iné krajiny EÚ		Iné	
	Účtovná hodnota	%	Účtovná hodnota	%	Účtovná hodnota	%
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	3 747 461	47,18	2 524	0,23	1 025	3,30
Pohľadávky voči bankám	4 040	0,05	1 095 536	99,26	28 124	90,54
- Nostro účty a kontokorentné úvery	4 040		79 298		4 796	
- Úvery na komerčné účelu	-		18 463		23 328	
- Termínované úvery	-		997 775		-	
- Nostro účty v rámci skupiny	-		-		-	
Poskytnuté úvery klientom	4 187 659	52,72	4	-	-	-
- Kontokorenty	579 055		4		-	
- Úvery na komerčné účelu	3 386 673		-		-	
- Termínované úvery	221 931		-		-	
Derivátové finančné nástroje	2 583	0,03	5 669	0,51	-	
Ostatné aktíva	1 310	0,02	10	0,00	1 914	6,16
Spolu	7 943 053	100	1 103 743	100	31 063	100
Úverové prísluby	1 273 585	-	-	-	-	-
Finančné záruky a akreditívy	59 904	-	80 000	-	90 409	-

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

b) Priemyselné sektory

Koncentrácie rizika podľa priemyselných sektorov boli nasledujúce:

K 31. decembru 2008

V tis. Sk	Finančné inštitúcie	Lízing	Ostatné finančné spoločnosti	Výroba	Ostatné odvetvia a jednotlivci
Pohľadávky voči bankám	1 109 167	-	-	-	-
- Nostro účty a kontokorentné úvery	31 733	-	-	-	-
- Úvery na komerčné účelu	19 150	-	-	-	-
- Termínované úvery	928 463	-	-	-	-
- Nostro účty v rámci skupiny	129 821	-	-	-	-
Poskytnuté úvery klientom	-	977 882	1 037 877	2 031 333	379 600
- Kontokorenty	-	143 762	3 863	296 838	275 359
- Úvery na komerčné účelu	-	834 120	776 322	1 734 495	104 241
- Termínované úvery	-	-	257 692	-	-
Derivátové finančné nástroje	16 604	-	-	-	-
Ostatné aktíva	498	229	18	15	1 638
Spolu	1 126 269	978 111	1 037 895	2 031 348	381 238

K 31. decembru 2007

V tis. Sk	Finančné inštitúcie	Lízing	Ostatné finančné spoločnosti	Výroba	Ostatné odvetvia a jednotlivci
Pohľadávky voči bankám	1 127 700	-	-	-	-
- Nostro účty a kontokorentné úvery	88 134	-	-	-	-
- Úvery na komerčné účelu	41 791	-	-	-	-
- Termínované úvery	997 775	-	-	-	-
- Nostro účty v rámci skupiny	-	-	-	-	-
Poskytnuté úvery klientom	-	1 163 220	2 360 323	529 525	134 595
- Kontokorenty	-	59 155	120 026	265 282	134 595
- Úvery na komerčné účelu	-	1 104 065	2 018 366	264 243	-
- Termínované úvery	-	-	221 931	-	-
Derivátové finančné nástroje	5 669	-	-	6	2 577
Ostatné aktíva	1 958	-	5	7	1 264
Spolu	1 135 327	1 163 220	2 360 328	529 538	138 436

3.5 Trhové riziko

Pobočka je vystavená trhovým rizikám. Trhové riziká vyplývajú z otvorených pozícií v úročených nástrojoch a menových produktoch, pričom všetky tieto pozície sú vystavené všeobecným a špecifickým pohybom trhovým kurzov. Pobočka používa metódu „Value at risk“ pre hodnotenie trhového rizika otvorených pozícií a maximálnych očakávaných strát na základe viacerých predpokladov pre rôzne zmeny trhových podmienok. Predstavenstvo stanovuje limity hodnoty rizika, ktoré sa môžu akceptovať a ktoré sa denne kontrolujú.

3.5.1 Techniky merania trhového rizika

Riskovaná hodnota (Value at risk) – VaR

Denná hodnota ukazovateľa Value at risk (VAR) je odhadom s intervalom spoľahlivosti nastaveným na 97,5 % potenciálnej straty, ktorá by mohla vzniknúť, ak by sa aktuálne pozície počas jedného obchodného dňa nezmenili. Ukazovateľ je štruktúrovaný tak, aby sa denné straty presahujúce hodnotu VAR vyskytovali v priemere nie častejšie ako raz za 60 dní. Aktuálne výsledky sa pravidelne kontrolujú, aby sa preskúmala platnosť odhadov a parametrov/faktorov použitých pri výpočte VAR.

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Keďže VAR tvorí neoddeliteľnú časť kontrolného mechanizmu trhového rizika Pobočky, limity VAR stanovuje manažment pri všetkých trhových a bankových operáciách; aktuálne riziko kontroluje denne manažment voči limitom. Použitie tohto prístupu však nepredchádza stratám mimo týchto limitov v prípade väčších pohybov na trhu.

VAR pre bankové a obchodné portfólio podľa typu rizika:

	12 mesiacov k 31. decembru 2008		
	Priemer	Maximum	Minimum
Devízové riziko	43	145	9
Riziko úrokovej sadzby	1	1	2

	12 mesiacov k 31. decembru 2007		
	Priemer	Maximum	Minimum
Devízové riziko	67	302	8
Riziko úrokovej sadzby	12	450	1

Testovanie pre výnimočné situácie

Commerzbank sleduje aj VaR, aj testovanie vplyvu výnimočných situácií aby mohla lepšie kvantifikovať riziko, ktorému je ako banka vystavená. Vzhľadom na extrémnu volatilitu trhov v tomto roku, naše VaR modely vykazujú nezvyčajné množstvo prečerpania VaR limitu. Je to spôsobené podstatou modelu, ktorá spočíva v „historickej simulácii“. Toto je dôvodom použitia testu výnimočných situácií, ktorý má poskytnúť úplnejší obraz našich rizík, ktorý nemôže byť dosiahnutý len použitím VaR. Táto dodatočná analýza má dôležitú úlohu pri pochopení bankového rizika vo volatilnej dobe akú v súčasnosti zažívame, nakoľko vyčísluje scenár najhoršej možnej straty.

Tieto čísla spolu s VaR hodnotami sú denne prezentované Manažmentu a Pokladni Commerzbank AG. V roku 2008 Test rizika výnimočných situácií nikdy neprekročil limit Pobočky vo výške 400 tisíc EUR. Priemerná využitie limitu počas roka bola 5,34 %.

3.5.2 Riziko likvidity

Pobočka je vystavená denným požiadavkám ohľadom jej dostupných zdrojov hotovosti z jednodenných vkladov, bežných účtov, splatných vkladov, čerpaní pôžičiek a iných požiadaviek z derivátov splatných v peniazoch. Pobočka si nenecháva zdroje hotovosti na splnenie všetkých týchto potrieb, keďže skúsenosti ukazujú, že minimálna úroveň opätovného investovania splatných fondov sa dá veľmi presne predpovedať. Predstavenstvo stanovuje limity minimálnej miery splatného majetku dostupného na uhradenie daných požiadaviek a minimálnej úrovne medzibankových a iných pôžičiek, ktoré by mali byť dostupné na pokrytie neočakávaných splátok záväzkov. Tabuľky likvidity sa kalkulujú použitím spotových výmenných kurzov.

3.5.2.1 Peňažné toky okrem finančných derivátov

Nižšie uvedená tabuľka predstavuje peňažné toky splatné Pobočkou z nederivátových finančných záväzkov podľa zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti. Čiastky uvedené v tabuľke sú zmluvné nediskontované peňažné toky.

K 31. decembru 2008

V tis. Sk	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
ZÁVÄZKY						
Závazky voči bankám	2 140 051	669 698	1 328 889	466 120	13 670	4 618 428
Závazky voči klientom	1 755 084	91	356	490	-	1 756 021
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	21 413	-	-	-	-	21 413
Ostatné záväzky	10 082	-	-	-	-	10 082
Závazky spolu	3 926 630	669 789	1 329 245	466 610	13 670	6 405 944
Mimosúvahové položky spolu (vid' Poznámka 3.4.2.3)	888 176	179 841	131 150	273 189	-	1 472 356
Spolu	4 814 806	849 630	1 460 395	739 799	13 670	7 878 300

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

K 31. decembru 2007

V tis. Sk	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
ZÁVÄZKY						
Závazky voči bankám	5 751 646	240 037	392 985	932 736	27 391	7 344 795
Závazky voči klientom	1 926 253	5 027	-	-	-	1 931 280
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	19 427	-	-	-	-	19 427
Ostatné záväzky	17 468	47	211	225	-	17 951
Závazky spolu	7 714 794	245 111	393 196	932 961	27 391	9 313 453
Mimosúvahové položky spolu (viď. Poznámka 3.4.2.3)	787 031	539 558	8 046	79 277	89 986	1 503 898
Spolu	8 501 825	784 669	401 242	1 012 238	117 377	10 817 351

Súlady alebo kontrolovaný nesúlady splatnosti majetku a záväzkov a úrokových nástrojov sú veľmi dôležité pre riadenie Pobočky. Banky zvyčajne nedosahujú úplnú elimináciu nesúlady splatnosti a úrokov, pretože obchodné transakcie majú často neistú dobu splatnosti a sú rôznych druhov. Rozdiely v pozíciách potenciálne zvyšujú výnosnosť, ale zároveň zvyšujú riziko strát.

Splatnosť majetku a záväzkov a schopnosť refinancovať úročené záväzky v čase ich splatnosti za prijateľnú cenu sú významné faktory pri hodnotení likvidity Pobočky a jej vystavenia sa rizikám zmien z úrokových sadzieb a menových kurzov.

3.5.2.2 Peňažné toky z finančných derivátov

Nižšie uvedená tabuľka analyzuje finančné deriváty, ktoré budú vyrovnané na brutto základe (poznámka 13) podľa splatností na základe zostávajúceho obdobia do splatnosti. Čiastky uvedené v tabuľke sú zmluvné nediskontované peňažné toky.

K 31. decembru 2008

V tis. Sk	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Spolu
Deriváty na obchodovanie					
Deriváty na cudziu menu - forwardy	-	-	-	-	-
Deriváty na cudziu menu - swapy	-	604	-	-	604
Spolu	-	604	-	-	604

K 31. decembru 2007

V tis. Sk	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 Rokov	Spolu
Deriváty na obchodovanie					
Deriváty na cudziu menu - forwardy	13	23	59	-	95
Deriváty na cudziu menu - swapy	-	9	523	-	532
Spolu	13	32	582	-	627

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

3.5.2.3 Podsúvahové položky

Požiadavky na likviditu zo záruk a akreditívov sú podstatne nižšie ako ručená suma, pretože Pobočka vo všeobecnosti neočakáva, že dôjde k uplatneniu záruky. Celková zmluvná suma úverových príslužbov nemusí nevyhnutne predstavovať požiadavky na hotovosť, pretože mnohé z týchto príslužbov sa ukončia alebo ich platnosť vyprší bez ich čerpania.

K 31. decembru 2008

V tis. Sk	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Úverové príslužby	797 030	97 940	109 012	107 018	-	1 111 000
- z nich: nezrušiteľné	254	79 224	4 032	104 758	-	188 268
Záruky a akreditívny	91 146	81 901	22 138	166 171	-	361 356
Spolu	888 176	179 841	131 150	273 189	-	1 472 356

K 31. decembru 2007

V tis. Sk	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Úverové príslužby	733 534	372 555	4 643	72 867	89 986	1 273 585
- z nich: nezrušiteľné	-	273 581	-	46 496	81 025	401 102
Záruky a akreditívny	53 497	167 003	3 403	6 410	-	230 313
Spolu	787 031	539 558	8 046	79 277	89 986	1 503 898

3.6 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Nasledujúca tabuľka sumarizuje účtovné hodnoty a reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov, ktoré nie sú uvedené v súvahe Pobočky v reálnych hodnotách. Nákupné ceny sa používajú na odhad reálnej hodnoty majetku, zatiaľ čo predajné ceny sa používajú pri záväzkoch.

V tis. Sk	Účtovná hodnota 2008	Reálna hodnota 2008
Finančný majetok		
Pohľadávky voči bankám	1 109 167	1 109 167
Poskytnuté úvery voči klientom	4 426 692	4 353 261
Finančné záväzky		
Záväzky voči bankám	4 540 398	4 509 682
Záväzky voči zákazníkom	1 755 541	1 755 518
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	21 413	21 413
V tis. Sk		
Účtovná hodnota 2007		
Reálna hodnota 2007		
Finančný majetok		
Pohľadávky voči bankám	1 127 700	1 127 700
Poskytnuté úvery voči klientom	4 187 663	4 069 068
Finančné záväzky		
Záväzky voči bankám	7 115 808	7 028 025
Záväzky voči zákazníkom	1 929 449	1 929 449
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	19 427	19 427

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) *Pohľadávky voči iným bankám*

Pohľadávky voči iným bankám zahŕňajú bankové vklady a iné položky v procese splácania.

Reálna hodnota vkladov s plávajúcou úrokovou mierou a jednodňových vkladov je ich účtovná hodnota. Odhadovaná reálna hodnota fixného úročeného vkladu je založená na diskontovaných finančných tokoch pričom sa uplatňuje tržová úroková miera prevládajúca u dlhov s podobnou mierou rizika a dobou splatnosti.

(b) *Pohľadávky voči klientom*

Pohľadávky voči klientom sú vykázané po odpočítaní opravných položiek k pochybným pohľadávkam. Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči klientom predstavuje diskontované očakávané peňažné toky. Očakávané peňažné toky sú diskontované použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb plus kreditného rozpätia (od 0,15% do 2,50%), aby sa mohla stanoviť reálna hodnota.

(c) *Závázky z vkladov a úverov*

Odhadovaná reálna hodnota vkladov bez uvedenej splatnosti je suma splatná na požiadanie.

Odhadovaná reálna hodnota vkladov s fixným úročením a iných pôžičiek bez dostupných trhových cien je založená na diskontovaných peňažných tokoch použitím úrokových sadzieb pre nové dlhové finančné nástroje s podobnou zostávajúcou splatnosťou.

Nasledujúca tabuľka porovnáva účtovné hodnoty kategórií a reálne hodnoty tried majetku a záväzkov:

V tis. Sk	K 31. decembru 2008						
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota					
		Finančné deriváty	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	Iné aktíva	Spolu
Finančný majetok							
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL)	16 604	16 604	-	-	-	-	16 604
Pôžičky a pohľadávky (LAR)	6 328 746	-	1 109 167	4 353 261	791 662	1 225	6 255 315
Držané do splatnosti (HTM)	-	-	-	-	-	-	-
Určené na predaj (AFS)	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok spolu	6 345 350	16 604	1 109 167	4 353 261	791 662	1 225	6 271 919
Iné aktíva	10 493	-	-	-	-	10 493	10 493
Aktíva spolu	6 355 843	16 604	1 109 167	4 353 261	791 662	11 718	6 282 412

	Účtovná hodnota	Reálna hodnota					
		Finančné deriváty	Závázky voči bankám	Závázky voči klientom	Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	Iné záväzky	Spolu
	Finančné záväzky						
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL)	37 413	16 000	-	-	21 413	-	37 413
Finančné záväzky v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery	6 305 215	-	4 509 682	1 755 518	-	9 276	6 274 476
Finančné záväzky spolu	6 342 628	16 000	4 509 682	1 755 518	21 413	9 276	6 311 889
Iné pasíva	13 215	-	-	-	-	13 215	13 215
Pasíva spolu	6 355 843	16 000	4 509 682	1 755 518	21 413	22 491	6 325 104

3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

V tis. Sk	K 31. decembru 2007						
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota					Spolu
		Finančné deriváty	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	Iné aktíva	
Finančný majetok							
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL)	8 252	8 252	-	-	-	-	8 252
Pôžičky a pohľadávky (LAR)	9 068 673	-	1 127 700	4 069 068	3 751 010	2 300	8 950 078
Držané do splatnosti (HTM)	-	-	-	-	-	-	-
Určené na predaj (AFS)	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok spolu	9 076 925	8 252	1 127 700	4 069 068	3 751 010	2 300	8 958 330
Iné aktíva	13 292	-	-	-	-	13 292	13 292
Aktíva spolu	9 090 217	8 252	1 127 700	4 069 068	3 751 010	15 592	8 971 622
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota					
		Finančné deriváty	Závazky voči bankám	Závazky voči klientom	Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	Iné záväzky	Spolu
Finančné záväzky							
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL)	27 052	7 625	-	-	19 427	-	27 052
Finančné záväzky v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery	9 062 253	-	7 028 025	1 929 449	-	16 982	8 974 456
Finančné záväzky spolu	9 089 305	7 625	7 028 025	1 929 449	19 427	16 982	9 001 508
Iné pasíva	912	-	-	-	-	912	912
Pasíva spolu	9 090 217	7 625	7 028 025	1 929 449	19 427	17 894	9 002 420

Porovnanie tried a kategórií k 31. Decembru 2008 a k 31. Decembru 2007 je uvedené v poznámke 2.3.

3.7 Riadenie kapitálu

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

4 Dôležité účtovné odhady a využitie úsudku pri aplikácii účtovných postupov

Pobočka vykonáva odhady a rozhodnutia, ktoré ovplyvňujú vykázané sumy majetku a záväzkov v budúcich obdobiach. Odhady a rozhodnutia sa neustále prehodnocujú a sú založené na historických skúsenostiach a iných faktoroch, vrátane očakávaní budúcich udalostí, ktoré sa za daných okolností považujú za rozumné.

(a) Straty zo znehodnotených úverov.

Pobočka kontroluje svoje úverové portfólio pre posúdenie zníženia hodnoty minimálne každý štvrtrok. Pri určovaní toho, či sa má strata zo zníženia hodnoty vykazať do výsledovky, Pobočka hodnotí, či existujú nejaké významné údaje, ktoré by indikovali, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov z portfólia úverov pred tým, než sa bude môcť identifikovať pokles pri jednotlivých úveroch v tomto portfóliu. Tento dôkaz môže obsahovať významné údaje, ktoré indikujú, že nastala nepriaznivá zmena v platobnej schopnosti dlžníkov v skupine alebo v národných či ekonomických podmienkach, ktoré súvisia s platobnou schopnosťou dlžníkov. Pri plánovaní budúcich peňažných tokov manažment používa odhady založené na historických skúsenostiach s objektívnymi dôkazmi o znížení hodnoty majetku pri aktívach s úverovým rizikom podobným ako aktíva v testovanom portfóliu. Metodológia a predpoklady použité na odhadnutie sumy aj načasovania budúcich peňažných tokov sa pravidelne kontrolujú pre zníženie rozdielov medzi odhadmi strát a skutočnou stratou. Pokiaľ by sa čistá súčasná hodnota odhadovaného peňažného toku líšila o +/- 5 %, opravné položky by sa k 31. decembru 2007 zmenili o 186 tis. Sk. Tento odhad nie je pre rok 2008 relevantný, nakoľko v súvahe nie je vedený žiaden znehodnotený úver.

(b) Reálna hodnota derivátových finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnych trhoch, je určená pomocou oceňovacích modelov. Keď sa oceňovacie modely používajú na určenie reálnych hodnôt, sú tieto modely pravidelne kontrolované a odsúhlasované kvalifikovaným personálom, ktorý je nezávislý od oblasti, ktorá ich vytvorila. Všetky modely sa certifikujú ešte pred ich použitím a modely sa nastavujú pre zabezpečenie toho, že výstupy budú odrážať aktuálne údaje a porovnateľné trhové ceny.

Odhadovaná reálna hodnota derivátov je odvodená z výmenných kurzov NBS ku dňu súvahy a diskontovanej čiastky odhadovaných peňažných tokov použitím výnosových kriviek bezkupónových cenných papierov. Zmena predpokladov, ktoré nie sú stanovené na základe údajov z trhu, na primerane možnú alternatívu, by nevedla k významne odlišnému zisku, príjmom, celkovým aktívam alebo celkovým záväzkom.

(c) Čisté aktíva prináležiace centrále.

Čisté aktíva sú klasifikované ako „v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ podľa IAS 39 (novelizovaný v roku 2003). Mali by byť oceňované v reálnej hodnote, ktorá je súčasnou hodnotou očakávanej splatnej čiastky. Je nepraktické určovať presnú reálnu hodnotu tohto záväzku, pretože nie je známe, kedy a či vôbec Commerzbank AG bude požadovať je splatenie. Účtovné metódy pobočky pre stanovenie výšky tohto záväzku použité ako praktický spôsob odhadu, sú uvedené v poznámke 2. Čisté aktíva Pobočky určené v súlade s EU IFRS sú v hodnote 21 413 tis. Sk k 31. decembru 2008 (2007: 19 427 tis. Sk). Táto čiastka by bola splatná, ak by Commerzbank AG využila svoje práva splatenia k dátumu súvahy.

5 Čisté úrokové výnosy

5.1 Úrokové výnosy

V tis. Sk	2008	2007
Pohľadávky voči	277 872	196 582
- bankám	37 621	34 871
- klientom	240 251	161 711
Obrátené repo obchody	85 747	82 285
Vklady v centrálnych bankách	3 123	3 901
Úrokové výnosy spolu	366 742	282 768

Úrokové výnosy za rok 2008 a 2007 vyplývajú z kategórie pôžičiek a pohľadávok.

5 Čisté úrokové výnosy (pokračovanie)

5.2 Úrokové náklady

V tis. Sk	2008	2007
Závazky voči bankám	249 817	195 193
Závazky voči zákazníkom	53 093	44 901
Celkové úrokové náklady	302 910	240 094
Úrokové náklady z finančného lízingu	33	50

6 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

6.1 Výnosy z poplatkov a provízií

V tis. Sk	2008	2007
Platobný styk	47 831	38 190
Úverové poplatky a provízie	223	574
Záruky	2 289	1 755
Dokumentárny platobný styk	4 170	10 255
Výnosy z nad-limitov	1 483	1 498
Iné prijaté poplatky	1 275	797
Spolu	57 271	53 069

6.2 Náklady na poplatky a provízie

V tis. Sk	2008	2007
Záruky platené za prevod úverového rizika	311	5 854
Platobný styk	98	116
Iné zaplatené poplatky	380	430
Spolu	789	6 400

Výnosy a náklady z poplatkov za rok 2008 a 2007 vyplývajú z finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré nie sú vo FVPL.

7 Čistý zisk alebo strata z obchodovania

V tis. Sk	2008	2007
Devízy:		
- kurzové zisky mínus straty z otvorených pozícií majetku a záväzkov určených na obchodovanie	(75)	54
- kurzové zisky mínus straty zo splateného majetku a záväzkov určených na obchodovanie	388	451
- transakčné zisky mínus straty	564	314
Čistý zisk	877	819

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

8 Straty zo zníženia hodnoty pôžičiek a úverov

V tis. Sk	2008	2007
Pohľadávky voči klientom – opravné položky (poznámka 14)	(13 740)	5 544
Opravné položky kryté zárukami v rámci skupiny	52	-
Opravné položky spolu	(13 688)	5 544
Rezervy na podmienené záväzky – záruky	(899)	-
Rezervy na podmienené záväzky – akreditívy	(78)	-
Rezervy na podmienené záväzky – zrušiteľné úverové prísľuby	(3 272)	-
Rezervy na podmienené záväzky – nezrušiteľné úverové prísľuby	(285)	-
Rezervy na podmienené záväzky spolu	(4 534)	-
Priamy odpis	(10)	(249)
Spolu	(10)	(249)
Celkové náklady zo znehodnotenia	(18 232)	5 295

V roku 2008 boli vytvorené opravné položky na úvery zákazníkom a rezervy na podmienené záväzky popisane ako rezervy na krytie úverovej straty v paragrafe 3.3.6.

9 Administratívne náklady

V tis. Sk	2008	2007
Náklady na zamestnancov:	17 067	16 870
- mzdy a platy	13 127	13 546
- sociálne a zdravotné poistenie	3 940	3 324
Iné prevádzkové náklady	49 891	54 361
- outsourcované činnosti oddelenia back-office	15 728	16 365
- náklady fakturované ústredím	7 325	6 727
- náklady na informačné technológie	8 967	9 342
- poradenské a konzultačné služby	2 376	5 301
- reklama a vzťahy s verejnosťou	1 366	1 424
- iné služby	3 466	3 642
- odpisy	4 931	5 631
- iné	5 732	5 929
Prevádzkové náklady spolu	66 958	71 231

V roku 2008 prevádzkové náklady z transakcií so spriaznenými stranami predstavovali 25 288 tis. Sk (2007: 31 224 tis. Sk).

V roku 2008 boli náklady na audit 1 164 tis. Sk (v roku 2007: 1 141 tis. Sk) a na daňové poradenstvo poskytované audítorom 506 tis. Sk (v roku 2007: 250 tis. Sk).

V roku 2008 boli na financovanie národného penzijného plánu poskytnuté pravidelné príspevky štátu vo výške 35 tis. Sk (v roku 2007: 44 tis. Sk).

10 Ostatné prevádzkové náklady

V tis. Sk	2008	2007
Náklady na operatívny lízing	3 165	3 271
Spolu	3 165	3 271

11 Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Hotovosť	4 605	9 390
Reverzné repo obchody s Národnou Bankou Slovenska	418 465	3 514 613
Povinné minimálne rezervy v Národnej Banke Slovenska	255 247	44 829
Iné položky v Národnej Banke Slovenska	113 345	182 178
Spolu	791 662	3 751 010

Hotovosť nie je úročená. Výnos z vkladov povinných minimálnych rezerv v NBS bol 1,5% p.a. na konci roku 2008 (2007: 1,5% p.a.).

Pokladničné poukážky v reálnej hodnote 418 204 tis. Sk k 31. decembru 2008 (31. december 2007: 3 512 540 tis. Sk) predstavujú zabezpečenie reverznej repo transakcie s Národnou bankou Slovenska.

12 Pohľadávky voči bankám

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Vklady v ostatných bankách	928 463	997 775
Úvery iným bankám	50 883	129 925
Nostro účty v rámci skupiny	129 821	-
Spolu	1 109 167	1 127 700
Krátkodobé	1 109 167	1 127 700

13 Derivátové finančné nástroje

Pobočka používa nasledujúce derivátové nástroje pre účely obchodovania:

Menové forwardy predstavujú záväzky na nákup zahraničnej a domácej meny.

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

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

31.12. 2008 V tis. Sk	Zmluvná/ nominálna suma	Reálne hodnoty	
		Majetok	Záväzky
Menové swapy	199 034	16 604	16 000
Menové forwardy		-	-
Derivátové finančné nástroje spolu	199 034	16 604	16 000
Krátkodobé		16 604	16 000

31.12. 2007 V tis. Sk	Zmluvná/ nominálna suma	Reálne hodnoty	
		Majetok	Záväzky
Menové swapy	209 681	8 048	(7 516)
Menové forwardy	64 676	204	(109)
Derivátové finančné nástroje spolu	274 357	8 252	(7 625)
Krátkodobé		8 252	7 625

14 Poskytnuté úvery klientom

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Úvery a požičky klientom - brutto	4 440 432	4 187 663
Mínus: opravné položky k úverom	(13 740)	-
Netto	4 426 692	4 187 663
Krátkodobé	3 803 276	3 271 425
Dlhodobé	623 416	916 238

Opravné položky k úverom

Zostatok k 1. januáru 2007	5 555
Zrušenie opravných položiek k úverom	(5 555)
K 31. decembru 2007	-
Zostatok k 1. januáru 2008	-
Zrušenie opravných položiek k úverom	-
Tvorba opravných položiek k úverom	13 740
K 31. Decembru 2008	13 740

15 Dlhodobý nehmotný majetok

V tis. Sk	Softvér	Majetok v obstaraní	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2008	4 287	1 645	5 932
Prírastky	2 832	939	3 771
Úbytky	-	(1 645)	(1 645)
Odpisy	(2 943)	-	(2 943)
Zostatková cena k 31. decembru 2008	4 176	939	5 115

Zostatok k 31. decembru 2008			
Obstarávacia cena	17 515	939	18 454
Oprávky	(13 339)	-	(13 339)
Zostatková cena	4 176	939	5 115

V tis. Sk	Softvér	Majetok v obstaraní	Spolu
Stav k 1. Januáru 2007			
Obstarávacia cena	10 520	1 535	12 055
Oprávky	(4 617)	-	(4 617)
Zostatková cena k 1. Januáru 2007	5 903	1 535	7 438
Prírastky	1 024	1 134	2 158
Úbytky	-	(1 024)	(1 024)
Odpisy	(2 640)	-	(2 640)
Zostatková cena k 31. decembru 2007	4 287	1 645	5 932

Stav k 31. decembru 2007			
Obstarávacia cena	11 544	1 645	13 189
Oprávky	(7 257)	-	(7 257)
Zostatková cena	4 287	1 645	5 932

16 Dlhodobý hmotný majetok

V tis. Sk	Počítačové vybavenie	Technické zhodnotenie prenajímaného majetku	Nábytok	Trezory	Obstarávaný hmotný majetok	Majetok obstaraný lízingom	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2008	2 262	747	589	476	100	715	4 889
Prírastky	341		43			1 024	1 408
Úbytky					(100)		(100)
Odpisy	(839)	(456)	(289)	(88)		(320)	(1992)
Zostatková cena k 31. decembru 2008	1 764	291	343	388	-	1 419	4 205

Stav k 31. decembru 2008

Obstarávacia cena	7 827	2 846	3 732	815	-	3 826	19 046
Oprávky	(6 063)	(2 555)	(3 389)	(427)	-	(2 407)	(14 841)
Zostatková cena	1 764	291	343	388	-	1 419	4 205

V tis. Sk	Počítačové vybavenie	Technické zhodnotenie prenajímaného majetku	Nábytok	Trezory	Obstarávaný hmotný majetok	Majetok obstaraný lízingom	Spolu
Stav k 1. Januáru 2007							
Obstarávacia cena	5 697	2 846	3 551	761	1 749	2 803	17 407
Akumulované odpisy	(4 720)	(586)	(2 822)	(254)	-	(1 477)	(9 859)
Zostatková cena k 1. januáru 2007	977	2 260	729	507	1 749	1 326	7 548
Prírastky	1 849	110	78	54	442	-	2 533
Úbytky	-	(110)	-	-	(2 091)	-	(2 201)
Presuny	(60)	-	60	-	-	-	-
Odpisy	(504)	(1 513)	(278)	(85)	-	(611)	(2 991)
Zostatková cena k 31. decembru 2007	2 262	747	589	476	100	715	4 889

Stav k 31. Decembru 2007

Obstarávacia cena	7 486	2 846	3 689	815	100	2 803	17 739
Akumulované odpisy	(5 224)	(2 099)	(3 100)	(339)	-	(2 088)	(12 850)
Zostatková cena	2 262	747	589	476	100	715	4 889

16.1 Poistenie

Poistenie dlhodobého hmotného majetku je súčasťou Medzinárodného programu poistenia pre poistenie majetku COMMERZBANK AG uzavreté na Slovensku. Obsahuje poistenie dlhodobých hmotných aktív vo vlastníctve Pobočky dlhodobého drobného hmotného majetku, kancelárskeho vybavenia a skupiny elektronických zariadení s celkovou hodnotou asi 13 miliónov Sk (2007: 13 miliónov Sk). Poistenie pokrýva náhradu za škody spôsobené:

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

Pobočka zároveň poistila hmotný majetok prenajatý formou lízingu (vozidlá poistené zákonným a havarijným poistením). Celkové poistné je asi 124 tis. Sk za rok (2007: 80 tis. Sk).

Dlhodobý nehmotný majetok nie je samostatne poistený.

17 Lízing

17.1 Finančný lízing

Zostatková cena majetku a zariadenia (autá a kopirovacie stroje) nadobudnutého na základe finančného lízingu bola 1 419 tis. Sk k 31. decembru 2008 (2007: 715 tis. Sk). Závazky z finančného lízingu sú uvedené v položke ostatné závazky (poznámka 21).

Špecifikácia záväzkov finančného lízingu

K 31. decembru 2008

	Minimálne lízingové platby	Súčasná hodnota minimálnych lízingových platieb
Do jedného roka	439	433
Od jedného do piatich rokov	455	432
Spolu	894	865

K 31. decembru 2007

	Minimálne lízingové platby	Súčasná hodnota minimálnych lízingových platieb
Do jedného roka	281	267
Od jedného do piatich rokov	225	194
Spolu	506	461

17.2 Operatívny lízing

Budúce minimálne záväzky z operatívneho nevypovedateľného lízingu (nájomné) sú nasledujúce:

K 31. decembru 2008

	31.12.2008	31.12.2007
Do jedného roka	3 519	2 699
Od jedného do piatich rokov	2 095	275
Spolu	5 614	2 974

18 Ostatné aktíva

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Ostatné finančné aktíva	1 225	2 300
z nich: príjmy budúcich období	1 028	1 963
Poukážky	119	99
Ostatné	78	238
Ostatné aktíva nefinančnej povahy	1 173	934
z nich: Zaplatené preddavky	635	698
Ostatné	538	236
Spolu	2 398	3 234

K 31. decembru 2008 nie sú evidované žiadne aktíva po splatnosti (2007: 35 tis. Sk).

19 Závazky voči bankám

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Bežné účty	128 294	9 950
Termínované vklady	4 391 828	7 013 209
Clearingové zúčtovanie s Národnou bankou Slovenska	11 292	85 179
Vnútrokocernové zúčtovanie nostro účtov	8 984	7 470
Spolu	4 540 398	7 115 808
Krátkodobé	4 107 444	6 312 057
Dlhodobé	432 954	803 751

20 Závazky voči klientom

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Bežné účty	713 253	390 548
Termínované vklady	1 042 288	1 538 901
Spolu	1 755 541	1 929 449
Krátkodobé	1 755 086	1 929 449
Dlhodobé	455	-

21 Ostatné záväzky

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Ostatné finančné záväzky	9 276	16 996
z ktorých: Výdavky a výnosy budúcich období	6 407	8 627
Klíringové zúčtovanie s Národnou bankou Slovenska (zostatok za rok 2007 bol preradený do kategórie záväzky voči bankám)	-	-
Vnútrokocernové zúčtovanie nostro účtov (zostatok za rok 2007 bol preradený do kategórie záväzky voči bankám)	-	-
Iné	2 869	8 369
Iné nefinančné pasíva	806	912
Spolu	10 082	17 908
Krátkodobé	10 082	17 691
Dlhodobé	-	217

Pobočka neviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti.

Nasledujúca tabuľka sumarizuje tvorbu a čerpanie sociálneho fondu, ktorý je zahrnutý v kategórii „iné nefinančné pasíva“ v predchádzajúcej tabuľke:

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Počiatkový stav	20	76
Čerpanie	(69)	(122)
Tvorba	100	66
Konečný stav	51	20

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

22 Daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa počíta zo všetkých dočasných rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby 19% (2007: 19 %).

Odložené daňové pohľadávky a záväzky predstavujú nasledujúce položky:

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Odložené daňové záväzky		
- lízing	4	20
- odpisy	234	102
Spolu	238	122
Odložené daňové pohľadávky		
- daňové straty umoriteľné v budúcich obdobiach	-	190
- dopad prechodu z lokálnych účtovných štandardov na IFRS	-	1 469
Spolu	-	1 659

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Zisk pred zdanením	32 836	20 955
Daň vypočítaná pri sadzbe 19 %	6 239	3 981
Daňovo neuznateľné náklady (trvalé rozdiely)	3 176	199
Výnosy nepodliehajúce dani (trvalé rozdiely)	(3)	(96)
Úvodné zaúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky	-	(2 547)
Daňový náklad	9 412	1 537

Poznámka: Pobočka má umoriteľné daňové straty z predchádzajúcich rokov, ktoré sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
2003 (expirácia 2008)	-	-
2004 (expirácia 2009)	-	446
2005 (expirácia 2010)	-	555
Spolu	-	1 001

Odložená daňová pohľadávka z umoriteľných daňových strát nebola v minulosti zaúčtovaná keďže nebolo pravdepodobné, že by Pobočka dosiahla dostatočný daňový zisk umožňujúci ich umorenie. Situácia sa zmenila v roku 2007 keď došlo po prvý raz k zaúčtovaniu odloženej daňovej pohľadávky z umoriteľných daňových strát.

23 Rezervy

Rezervy Pobočky:

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Rezervy na finančné záruky	899	-
Rezervy z akreditívov	78	-
Rezervy nezrušiteľných úverových príslubov	285	-
Rezervy zo zrušiteľných úverových príslubov	3 272	-
Spolu	4 534	-

Zmeny v rezervách na finančné záruky:

Zostatok k 1. januáru 2008	-
Tvorba	899
Rozpustenie	-
Zostatok k 31. decembru 2008	899

Zmeny v rezervách na akreditívy:

Zostatok k 1. januáru 2008	-
Tvorba	78
Rozpustenie	-
Zostatok k 31. decembru 2008	78

Zmeny v rezervách na nezrušiteľné úverové prísluby:

Zostatok k 1. januáru 2008	-
Tvorba	285
Rozpustenie	-
Zostatok k 31. decembru 2008	285

Zmeny v rezervách na zrušiteľné úverové prísluby:

Zostatok k 1. januáru 2008	-
Tvorba	3 272
Rozpustenie	-
Zostatok k 31. decembru 2008	3 272

Pobočka vytvorila rezervy pre prípad úverovej straty pre podsúvahové položky v súlade s parametrami dohovoru Bazilej II, ako je uvedené v bode 3.4.6 poznámok - Pokles hodnoty a predpisy pre tvorbu opravných položiek.

24 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Hotovosť	4 605	9 391
Vklady v centrálnych bankách	787 057	3 741 618
Pohľadávky voči iným bankám	979 346	1 127 700
Nostro účty v rámci Skupiny	129 821	-
Spolu	1 900 829	4 878 709

Povinné minimálne rezervy zahrnuté vo vkladoch v centrálnych bankách sú určené podľa zákonných požiadaviek (2% zo záväzkov voči klientom). Od Pobočky sa požaduje dodržiavanie povinných minimálnych rezerv ako priemernej hodnoty za obdobie jedného mesiaca.

24 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pokračovanie)

Priemerný denný zostatok za december 2008 bol požadovaný na úrovni 187 512 tis. Sk. Skutočný zostatok k 31. decembru 2008 bol 255 247 tis. Sk (viď Poznámku 11). Kumulatívny objem povinných minimálnych rezerv za december 2008 bol vo výške 5 812 871 tis. Sk (187 512* 31 dní). Skutočný kumulovaný objem povinných minimálnych rezerv bol 5 812 871 tis. Sk.

Priemerný denný zostatok za december 2007 bol požadovaný na úrovni 127 360 tis. Sk. Skutočný zostatok k 31. decembru 2007 bol 44 829 tis. Sk (viď Poznámku 11). Kumulatívny objem povinných minimálnych rezerv za december 2007 bol vo výške 3 948 169 tis. Sk (127 360 * 31 dní). Skutočný kumulovaný objem povinných minimálnych rezerv bol 3 948 322 tis. Sk.

25 Podmienené záväzky a zmluvné príslušby

K 31. decembru 2008 mala Pobočka nasledovné zostatky podsúvahových finančných nástrojov, ktoré ju zaväzovali k poskytnutiu úverov, záruk a iného financovania klientom:

V tis. Sk	Reálna hodnota 31.12.2008	Účtovná hodnota 31.12.2008	Reálna hodnota 31.12.2007	Účtovná hodnota 31.12.2007
Úverové príslušby	-	1 111 000	-	1 273 585
Z ktorých: Nezrušiteľné	-	188 268	-	401 102
Záruky	(119)	344 411	(43)	139 904
Akreditívy	465	16 945	1 875	90 409
Spolu	346	1 472 356	1 832	1 503 898

26 Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zostatky voči spoločnostiam v skupine a zvyšku Banky. Všetky účtovné jednotky okrem Transfaktor, a.s. sú spriaznenými stranami pod spoločnou kontrolou. Transfaktor a.s. patrí do kategórie ostatných spriaznených strán.

V tis. Sk		31.12.2008	31.12.2007
Úvery a pohľadávky voči bankám a zákazníkom		1 565 784	1 423 260
Z toho:	Commerzbank, Pražská pobočka	928 694	1 031 389
	Commerzbank, pobočka Paríž	16 812	-
	Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť	204	44 808
	Commerzbank, New York	119 775	4 616
	Commerzbank, Frankfurt	18 523	-
	BRE Bank S.A., Varšava	462	490
	Transfaktor a.s.	481 314	341 957
Vklady od bánk a zákazníkov		4 528 545	7 022 009
Z toho:	Commerzbank, Pražská pobočka	4 392 859	7 013 212
	Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť	8 478	-
	Commerzbank, New York	112 709	-
	Commerzbank, Frankfurt	14 499	6 655
	Commerzbank, pobočka Paríž	-	2 142
	Transfaktor a.s.	-	-
Vydané záruky		101 800	80 000
Z toho:	Commerzbank, Frankfurt	80 000	80 000
	Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť	1 800	-
	Commerzbank, Duesseldorf	20 000	-
Derivátové finančné nástroje (reálna hodnota)		16 604	3 048
Z toho:	Commerzbank, Pražská pobočka - aktíva	16 604	5 669
Z toho:	Commerzbank, Pražská pobočka - pasíva	-	(2 621)
Iné aktíva		26	9
	Commerzbank, Frankfurt	8	9
	Transfaktor a.s.	18	-
Úverové príslušby		220 439	231 371
	Transfaktor a.s.	220 439	231 371
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG		21 413	17 890
Z toho:	Commerzbank, Frankfurt	21 413	17 890

26 Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Vyššie uvedené transakcie so spriaznenými stranami boli uskutočnené na základe štandardných trhových podmienok.

Na pohľadávky voči spriazneným stranám nebolo potrebné tvoriť opravné položky.

V tis. Sk	31.12.2008	31.12.2007
Výnosové úroky	51 652	32 747
Z toho:		
Commerzbank, pobočka Praha	34 680	31 249
Commerzbank, Frankfurt	419	517
Commerzbank, Pobočka Paríž	24	186
Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť	38	41
BRE Bank S.A., Varšava	2	8
Transfactor a.s.	16 489	746
Nákladové úroky	249 785	195 172
Z toho:		
Commerzbank, pobočka Praha	246 382	192 357
Commerzbank, Frankfurt	3 368	2 744
BRE Bank S.A., Varšava	5	19
Commerzbank, New York	6	17
Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť	24	35
Transfactor a.s.	-	-
Výnosy z poplatkov a provízií	2 284	1 900
Z toho:		
Commerzbank, Frankfurt	2 000	1 894
Transfactor a.s.	284	6
Náklady na poplatky a provízie	311	5 854
Z toho:		
Commerzbank, Frankfurt	311	5 854
Všeobecné prevádzkové náklady	25 288	31 224
Z toho:		
Commerzbank, Frankfurt	11 119	12 806
Commerzbank, pobočka Praha	14 169	18 418
Iné prevádzkové náklady	200	201
Z toho:		
Commerzbank, pobočka Praha	200	201

V roku 2008 štatutárni zástupcovia Pobočky obdržali peňažné príjmy v hodnote 4 450 tis. Sk (2007: 4 495 tis. Sk) sociálne a zdravotné poistenie vyplatené Pobočkou boli v hodnote 650 tis. SK (2007: 648 tis. SK). Štatutárni zástupcovia pobočky sú tvorení vedúcim pobočky a prokuristami (k 31. decembru 2008 celkovo 3 zamestnanci, k 31. decembru 2007 3 zamestnanci).

Bankové transakcie

So spriaznenými stranami prebiehajú bankové transakcie v rámci bežného obchodovania. Môže ísť o úvery, vklady alebo transakcie v cudzej mene. Úvery a pohľadávky voči spriazneným stranám nie sú zabezpečené, majú variabilné úrokové miery a sú splatné na požiadanie.

Administratívne náklady

Pobočka využíva služby Pražskej pobočky v nasledujúcich oblastiach: Top manažment a iné úrovne manažmentu, fakturačné oddelenie, platby, spravovanie úverov, ľudské zdroje a účtovníctvo, IT, marketing a riadenie rizika.

27 Udalosti po súvahovom dni

Po súvahovom dni sa nevyskytli žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembrom 2008.

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

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

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