

***COMMERZBANK Aktiengesellschaft,
pobočka zahraničnej banky, Bratislava***

Účtovná závierka podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

31. decembra 2015

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Zriaďovateľovi pobočky COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, Bratislava, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2015 a výkazov súhrnných ziskov a strát a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a zo súhrnu významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky a jej objektívnu prezentáciu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočky zahraničnej banky, Bratislava k 31. decembru 2015, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

v Bratislave, dne 15. marca 2016



Mgr. Juraj Tučný, FCCA
Licencia UDVA č. 1059

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 815 32, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

Obsah

Výkaz súhrnných ziskov a strát	3
Súvaha.....	4
Výkaz peňažných tokov.....	5
1 Všeobecné informácie	6
1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. decembru 2015	7
2 Súhrn hlavných účtovných postupov	8
2.1 Základné zásady pre zostavenie	8
2.2 Prepočet zahraničných mien	11
2.3 Finančný majetok a finančné záväzky.....	12
2.4 Triedy finančných nástrojov.....	13
2.5 Vzájomné započítanie finančného majetku a záväzkov	13
2.6 Úrokové výnosy a náklady	13
2.7 Výnosy z poplatkov a provízií	14
2.8 Znehodnotenie finančných aktív.....	14
2.9 Znehodnotenie nefinančných aktív.....	16
2.10 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	16
2.11 Finančné deriváty.....	16
2.12 Leasing.....	16
2.13 Náklady na zamestnancov, penzijný a sociálny fond	17
2.14 Dlhodobý hmotný majetok	17
2.15 Dlhodobý nehmotný majetok	17
2.16 Daň z príjmu	18
2.17 Rezervy.....	18
2.18 Finančné záruky	18
2.19 Spriaznené strany.....	19
2.20 Čisté aktíva prináležiace centrále	19
2.21 Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie	19
3 Riadenie finančného rizika	19
3.1 Úverové riziko.....	20
3.2 Trhové riziko.....	28
3.3 Riziko likvidity.....	30
3.4 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov	32
3.5 Riadenie kapitálu	33
4 Dôležité účtovné odhady a úsudky.....	34
4.1 Straty zo znehodnotených úverov	34
5 Čisté úrokové výnosy.....	34
5.1 Úrokové výnosy	34
5.2 Úrokové náklady	34
6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek	35
7 Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	35
7.1 Výnosy z poplatkov a provízií	35
7.2 Náklady na poplatky a provízie	35
8 Čisté straty z obchodovania	35
9 Mzdové a osobné náklady	35
10 Administratívne náklady	36
11 Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku.....	36
12 Ostatné prevádzkové náklady.....	36
13 Daň z príjmov	36
14 Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách.....	37
15 Pohľadávky voči bankám	37
16 Derivátové finančné nástroje.....	38
17 Úvery poskytnuté klientom	38

18	Dlhodobý nehmotný majetok	38
19	Dlhodobý hmotný majetok	39
	19.1 Poistenie	39
20	Leasing	40
	20.1 Finančný leasing.....	40
	20.2 Operatívny leasing.....	40
21	Ostatné aktíva	40
22	Závazky voči bankám	40
23	Závazky voči klientom	40
24	Ostatné záväzky	41
25	Odložené daňové pohľadávky a záväzky	41
26	Rezervy.....	42
27	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	43
28	Podmienené záväzky a zmluvné prísluby	43
29	Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami	43
30	Udalosti po súvahovom dni	45

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2015

(tis. EUR)	Poznámka	Rok končiaci	
		31. decembra 2015	31. decembra 2014
Úrokové a podobné výnosy	5.1	1 771	1 773
Úrokové a podobné náklady	5.2	- 165	- 202
Čisté úrokové výnosy		1 606	1 571
Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek	6	- 189	127
Čisté úrokové výnosy po stratách zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek		1 417	1 698
Výnosy z poplatkov a provízií	7.1	1 689	1 844
Náklady na poplatky a provízie	7.2	- 99	- 49
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 590	1 795
Čistá strata z obchodovania	8	- 24	- 5
Mzdové a osobné náklady	9	- 490	- 473
Administratívne náklady	10	- 1 981	- 1 629
Odpisy k dlhodobému hmotnému majetku a dlhodobému nehmotnému majetku	11	- 28	- 28
Ostatné prevádzkové náklady	12	- 419	- 318
Výsledok hospodárenia pred zdanením a precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále		65	1 040
Daň z príjmov	13.25	- 7	- 706
Výsledok hospodárenia pred precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále		58	334
Precenenie záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále	2.20	- 58	- 334
Čistý zisk za rok prináležiaci centrále		0	0
Súhrnný zisk za rok prináležiaci centrále celkom		0	0

Súvaha **k 31. decembru 2015**

(tis. EUR)	Poznámka	31. decembra 2015	31. decembra 2014
AKTÍVA			
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	14	70 125	428
Pohľadávky voči bankám	15	85 909	110 683
Úvery poskytnuté klientom	17	102 681	28 379
Dlhodobý nehmotný majetok	18	16	11
Dlhodobý hmotný majetok	19	19	37
Odložená daňová pohľadávka	25	266	195
Ostatné aktíva	21	301	165
Aktíva spolu		259 317	139 898
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám	22	160 598	28 881
Závazky voči klientom	23	97 585	110 035
Daňové záväzky	13	88	109
Rezervy	26	451	296
Ostatné záväzky	24	358	325
Čisté aktíva prináležiace centrále	2.20	237	252
Závazky spolu		259 317	139 898

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2015

(tis. EUR)	Poznámka	Rok končiaci	
		31. decembra 2015	31. decembra 2014
Hospodársky výsledok pred zdanením a precenením záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich centrále		65	1 039
<i>Bezhotovostné položky v čistom zisku a úpravy medzi čistým ziskom a peňažnými tokmi z prevádzkovej činnosti:</i>			
Odpisy, oprávky, opravné položky a zmeny v rezervách	11, 17, 26	182	- 2 537
Čisté úrokové výnosy	5	- 1 606	- 1 571
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	7	- 1 590	- 1 795
Medzisúčet		- 2 949	- 4 864
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z prevádzkovej činnosti po úprave o bezhotovostné zložky:</i>			
Úvery poskytnuté klientom		- 74 232	3 469
Ostatné aktíva z prevádzkovej činnosti		- 212	587
Záväzky voči bankám		130 763	- 7 663
Záväzky voči zákazníkom		- 12 450	43 279
Ostatné záväzky z prevádzkovej činnosti		14	- 30
Prijaté úroky		1 701	1 774
Zaplatené úroky		- 151	- 206
Prijaté poplatky a provízie		1 694	1 844
Zaplatené poplatky a provízie		- 80	- 68
Zaplatená daň z príjmu		- 28	- 598
Čisté toky hotovosti z prevádzkovej činnosti		44 070	37 524
<i>Platby za obstaranie:</i>			
Dlhodobého majetku	19	- 14	11
Čisté toky hotovosti z investičnej činnosti		- 14	11
Vysporiadanie straty centrálou		867	1 220
Čisté toky hotovosti z finančnej činnosti		867	1 220
Čisté zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		44 923	38 755
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci predchádzajúceho roka	27	111 111	72 356
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	27	156 034	111 111

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: Rajská 15/A, 811 08 Bratislava. IČO: 30847737; IČ DPH: SK 2021751061.

Pobočka bola založená a zapísaná do obchodného registra v roku 2003 ako organizačná zložka zahraničnej právnickej osoby, COMMERZBANK AG, so sídlom vo Frankfurte nad Mohanom v Nemecku. Je zapísaná do obchodného registra obvodného súdu vo Frankfurte nad Mohanom pod číslom HRB 32000, Nemecko. Pobočka získala bankovú licenciu od Národnej banky Slovenska („NBS“) na základe bankovej licencie udelenej orgánom Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Graurheindrfer Str. 108, 53117 v Bonne. Pobočka 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; obchodovanie s finančnými nástrojmi kapitálového trhu a s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a mincami;
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov;
- zmenárenstvo.

Obchodné činnosti povolené bankovou licenciou, avšak nevykonávané sú:

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

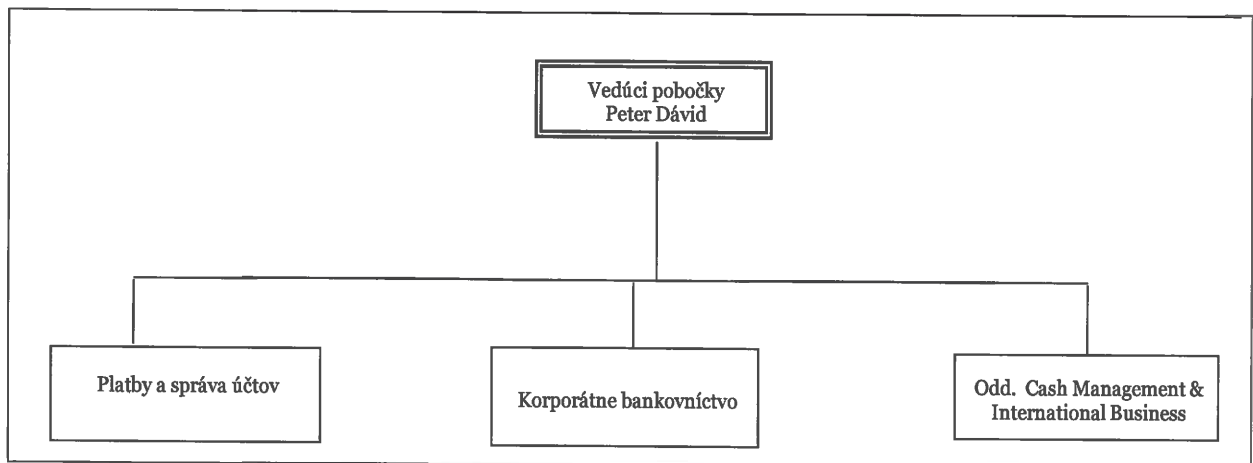
V roku 2015 bol priemerný počet zamestnancov 11 (2014: 11).

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

Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti ako riadna účtovná závierka k 31. decembru 2015 a jej vydanie schválil dňa 15. marca 2016 Vedúci Pobočky.

1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 31. decembru 2015

Meno	Pozícia
Vedúci pobočky:	
Peter Dávid	Vedúci pobočky
Konanie menom spoločnosti:	
Miriám Stillhammerová (do septembra 2015)	Prokurista
Anna Bajúszová (od októbra 2015)	Prokurista
Štefan Košiar	Prokurista
Predstavenstvo COMMERZBANK AG:	
Martin Blessing	Predseda
Markus Beumer	Člen
Frank Annuscheit	Člen
Dr. Stefan Schmittmann	Člen
Stephan Engels	Člen
Michael Reuther	Člen
Martin Zielke	Člen
Dozorná rada COMMERZBANK AG:	
Klaus-Peter Müller	Predseda
Uwe Tschäge	Podpredseda
Hans-Hermann Altenschmidt	Člen
Gunnar de Buhr	Člen
Stefan Burghardt	Člen
Sabine U. Dietrich	Člen
Karl – Heinz Flöther	Člen
Dr. Marcus Kerber	Člen
Alexandra Krieger	Člen
Oliver Leiberich	Člen
Dr. Stefan Lippe	Člen
Beate Mensch	Člen
Anja Mikus	Člen
Dr. Roger Müller	Člen
Dr. Helmut Perlet	Člen
Barbara Priester	Člen
Mark Roach	Člen
Margit Schoffer	Člen
Dr. Gertrude Tumpel- Gugerell	Člen
Nicholas Teller	Člen



Informácie o akcionároch Commerzbank Aktiengesellschaft k 31. decembru 2015 a 2014.

Podiely na základnom imaní	2015	2014
Inštitucionálni investori	50%	47%
Vláda Spolkovej republiky Nemecka	15%	17%
BlackRock	5%	5%
Súkromní investori	25%	26%
Kapitálová skupina	5%	5%

Akcie sú kótované na nasledujúcich burzách:

Nemecko:	Európa:	Severná Amerika:
Berlín	Londýn	Sponzorovaný ADR (CRZBY)
Düsseldorf	Švajčiarsko	CUSIP: 202597308
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

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

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

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien.

Pobočka vykazuje svoje náklady podľa ich druhu.

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

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

Výkaz peňažných tokov zachytáva zmeny peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov počas účtovného obdobia vyplývajúcich z prevádzkovej činnosti, investičnej činnosti a finančnej činnosti. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú vysoko likvidné investície. V bode 27 Poznámok je uvedené, v ktorej položke súvahy sú vykázané peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

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

2.1.1 Spôsob zostavenia

Pri zostavení účtovnej závierky v súlade s IFRS sa vyžaduje použitie určitých kritických účtovných odhadov. Vyžaduje sa tiež, aby vedenie uplatnilo úsudok pri aplikácii účtovných metód Pobočky. Zmeny v odhadoch môžu mať významný vplyv na zostavenú účtovnú závierku v období, v ktorom nastali. Manažment je presvedčený o primeranosti použitých odhadov a o správnosti zostavenej účtovnej závierky a v nej prezentovaných výsledkoch. Oblasť, ktoré sú komplexné alebo vyžadujú vyšší stupeň posúdenia, alebo oblasti, pre ktoré sú použité predpoklady a odhady významné, sú uvedené v bode 4 Poznámok.

2.1.2 Štandardy a interpretácie účinné prvýkrát pre účtovné obdobie končiacie 31 December 2015

IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických nútená dôvodov pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné. Táto novela bola schválená Európskou úniou s dátumom účinnosti pre ročné účtovné obdobia začínajúce 17. júna 2014 alebo neskôr. Pobočka momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku.

2.1.3 Štandardy alebo interpretácie účinné od 1. januára 2015 alebo neskôr, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje.

IFRS 9 “Finančné nástroje” (vydané v júli 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Základné charakteristiky nového štandardu sú:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykazať ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.

- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.
- Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky; aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Pobočka momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 19 – Programy so stanovenými pôžitkami: Príspevky zamestnancom (vydaná v novembri 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla). Novela povoľuje účtovným jednotkám vykázať príspevky pre zamestnancov do programu ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom, toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Táto novela bola schválená Európskou Úniou s dátumom účinnosti pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr. Pobočka momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku.

IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný v januári 2014 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovným jednotkám, ktoré po prvýkrát aplikujú IFRS, aby pri prechode na IFRS naďalej vykazovali sumy súvisiace s reguláciou cien podľa svojich národných štandardov. Kvôli zvýšeniu kompatibility s účtovnými jednotkami, ktoré už IFRS aplikujú a takéto sumy nevykazujú, štandard vyžaduje, aby bol dopad cenovej regulácie prezentovaný osobitne od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už zostavuje účtovnú závierku podľa IFRS nemôže tento štandard aplikovať. Pobočka v súčasnosti posudzuje dopad noviel na jej účtovnú závierku.

Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. mája 2014 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). V tejto novele IASB objasnila, že použitie výnosových metód na výpočet odpisovania majetku nie je vhodné, pretože výnosy generované z činností, v ktorých sa majetok využíva, odrážajú vo všeobecnosti aj iné faktory ako je využitie ekonomických výhod obsiahnutých v danom majetku. Pobočka v súčasnosti posudzuje dopad noviel na jej účtovnú závierku.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Pobočka v súčasnosti posudzuje dopad noviel na jej účtovnú závierku.

IFRS 16 "Leasing" (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Nový štandard IFRS 16 plne nahrádza účtovanie leasing v súlade s IAS 17. Výrazné zmeny sa týkajú vykazovania leasingu zo strany nájomcu. IFRS 16 poskytuje jednotný model účtovania všetkých leasingových transakcií. Nový IFRS požaduje od nájomcu vykazovanie práva na užívanie majetku a záväzky súvisiace s leasingom v súvahe. Vykazovanie zo strany prenajímateľa je viac-menej porovnateľné s IAS 17.

Novela IAS 12: Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka bude musieť zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nerealizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovým mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu oddiskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov.

Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novely majú vplyv na 4 štandardy. Cieľom novely IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny "držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná. Novela IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej závierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z pozitívov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli. IAS 34 bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej závierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy". Pobočka momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medziúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardami. Pobočka momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku.

Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná v januári 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela bude požadovať zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Pobočka momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku.

Ak nie je vyššie uvedené inak, nové štandardy a interpretácie nebudú mať významný vplyv na 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 EUR.

Účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch.

b. Transakcie a zostatky

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

Monetárne položky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Nemonetárne položky vyjadrené v historických cenách v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému boli vykázané, nemonetárne položky vyjadrené v reálnej hodnote v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému bola reálna hodnota stanovená.

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

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

2.3 Finančný majetok a finančné záväzky

2.3.1 Finančný majetok

Pobočka klasifikuje všetky svoje finančné aktíva do kategórie pôžičiek a pohľadávok. Vedenie stanoví príslušnú klasifikáciu investícií pri ich prvotnom vykázaní.

a. Pôžičky a pohľadávky

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

- i. tie, ktoré má účtovná jednotka zámer okamžite alebo v krátkej dobe predať, tie, ktoré sa klasifikujú ako držané na obchodovanie a tie, ktoré účtovná jednotka pri prvotnom zaúčtovaní klasifikuje ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát;
- ii. tie, ktoré účtovná jednotka pri prvotnom zaúčtovaní klasifikuje ako určené na predaj; alebo
- iii. tie, ktorých vlastník nemusí získať podstatnú časť pôvodnej investície z iných dôvodov, ako je zhoršenie schopnosti protistrany splácať svoje záväzky.

Pôžičky a pohľadávky sú prvotne ocenené v reálnej hodnote - ktorá vyjadruje pôvodnú nákupnú cenu vrátane nákladov na obstaranie - a následne sú vyjadrené v účtovnej hodnote stanovenej metódou efektívnej úrokovej miery. Pôžičky a pohľadávky sú v súvahe vykázané ako pohľadávky voči bankám alebo klientom. Úroky z pôžičiek sú vo výkaze súhrnných ziskov a strát klasifikované ako Úrokové a podobné výnosy. V prípade zníženia hodnoty sa strata zaúčtuje ako zníženie hodnoty pôžičky a vo výkaze ziskov a strát sa vykáže ako Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek.

2.3.2 Finančné záväzky

Pobočka klasifikuje všetky záväzky do kategórie záväzkov v amortizovanej hodnote. Finančné záväzky sa po zániku odúčtujú.

a. Záväzky vykázané v amortizovanej hodnote

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

2.3.3. Odúčtovanie

Finančný majetok sa odúčtuje, keď práva obdržať peňažný tok z neho zanikli alebo ak aktíva boli prevedené a s tým všetky riziká a výnosy z vlastníctva. Finančné záväzky sú odúčtované, ak došlo k ich zániku – to znamená, ak boli vyrovnané, zrušené alebo premlčané.

2.4 Triedy finančných nástrojov

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

Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2015:

Triedy/ Kategórie (tis. EUR)	Pôžičky a pohľadávky	Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote	Spolu
Aktíva			
Pokladničná hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	70 125	0	70 125
Pohľadávky voči bankám	85 909	0	85 909
Poskytnuté úvery klientom	102 681	0	102 681
Ostatné finančné aktíva	152	0	152
Finančné aktíva spolu	258 867	0	258 867
Záväzky			
Záväzky voči bankám	0	160 598	160 598
Záväzky voči klientom	0	97 585	97 585
Ostatné finančné záväzky	0	182	182
Finančné záväzky spolu	0	258 365	258 365

Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2014:

Triedy/ Kategórie (tis. EUR)	Pôžičky a pohľadávky	Finančné záväzky ocenené v amortizovanej hodnote	Spolu
Aktíva			
Pokladničná hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	428	0	428
Pohľadávky voči bankám	110 683	0	110 683
Poskytnuté úvery klientom	28 379	0	28 379
Ostatné finančné aktíva	158	0	158
Finančné aktíva spolu	139 648	0	139 648
Záväzky			
Záväzky voči bankám	0	28 881	28 881
Záväzky voči klientom	0	110 035	110 035
Ostatné finančné záväzky	0	102	102
Finančné záväzky spolu	0	139 018	139 018

2.5 Vzájomné započítanie finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok a finančný záväzok možno vzájomne započítať a v súvahe uvádzať v netto sume, len ak existuje zo zákona vymáhateľné právo kompenzovať vykázané sumy a existuje zámer na vysporiadanie netto spôsobom, alebo zámer realizovať pohľadávku a súčasne vyrovnať záväzky.

2.6 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady pre všetky úročené finančné nástroje sú zaúčtované v rámci úrokových výnosov a úrokových nákladov v súhrnnom výkaze ziskov a strát 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 prirážky a zľavy. Ak dôjde k odpísaniu finančného majetku v dôsledku znehodnotenia, 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 akruálnej báze počas doby poskytovania služby. Poplatky za úverové prísluhy a administratívne poplatky za úvery, ktoré budú pravdepodobne čerpané, sú časovo rozlíšené a predstavujú úpravu efektívnej úrokovej miery pre daný úver. Poplatky za syndikované úvery sú zaúčtované ako výnos v čase, keď bol syndikovaný úver uzavretý a Pobočka si pre seba neponechala žiadnu časť úverového balíka alebo ak si časť úverového balíka ponechala pri rovnakej úrokovej miere ako ostatné banky združené v syndikáte.

2.8 Znehodnotenie finančných aktív

2.8.1 Aktíva zúčtované v účtovnej hodnote

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 viacerých 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:

- a. významné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta,
- b. porušenie zmluvných podmienok ako napríklad neuhradenie úrokov a platieb,
- c. veriteľ, z právnych alebo ekonomických dôvodov súvisiacich s finančnými ťažkosťami dlžníka, poskytne dlžníkovi úľavu, ktorú by inak nemal v úmysle poskytnúť,
- d. pravdepodobné vyhlásenie konkurzu na majetok dlžníka alebo emitenta, respektíve iná finančná reorganizácia,
- e. zánik aktívneho trhu pre daný finančný majetok ako následok finančných ťažkostí, alebo
- f. zistiteľné informácie indikujúce, že existuje merateľný pokles budúcich odhadovaných peňažných tokov zo skupiny finančných aktív od ich počiatočného zaúčtovania, a to aj napriek tomu, že pokles nie je zatiaľ možné zistiť u jednotlivých finančných aktív v skupine, zahŕňajúci:
 - i. nepriaznivé zmeny platobnej schopnosti dlžníkov, a
 - ii. národné alebo lokálne ekonomické podmienky, ktoré sú vo vzájomnom vzťahu s nesplatením aktív v skupine.

Lokálny manažment odhadne dobu medzi vznikom straty a jej identifikáciou pre každé zistené portfólio. Vo všeobecnosti sa časové intervaly pohybujú v rozmedzí troch až dvanástich mesiacov, vo výnimočných prípadoch predstavujú aj dlhšie obdobia.

Pobočka najprv zhodnotí opodstatnenosť dôvodov znehodnotenia jednotlivu pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné a jednotlivu alebo kolektívne pre finančné aktíva, ktoré nie sú individuálne významné. Ak Pobočka zistí, že neexistuje objektívny dôvod pre znehodnotenie jednotlivých finančných aktív, či už významných alebo nevýznamných, začlení aktívum do skupiny aktív s podobnými charakteristikami úverového rizika a posúdi znehodnotenie skupinovo. Aktíva, pri ktorých sa znehodnotenie zisťuje jednotlivu, a pri ktorých je vykázaná strata zo zníženia hodnoty alebo vykázanie straty zo zníženia pokračuje, nie sú súčasťou kolektívneho zisťovania znehodnotenia.

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 suma straty sa zaúčtuje do výkazu súhrnných ziskov a strát. 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 praktické zlepšenie, môže Pobočka 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.

Pre účely kolektívneho posudzovania znehodnotenia finančných aktív sú finančné aktíva zoskupované na základe podobných charakteristík 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). Tieto charakteristiky 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 a historickej skúsenosti so stratou pri majetku s podobnými charakteristikami úverového rizika. Historická skúsenosť so stratovosťou je upravená na základe aktuálne 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 dostupných údajoch 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 vymoženie a po určení výšky straty. Straty zo zníženia hodnoty úverov poskytnutých zákazníkom sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát, v Stratách zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek.

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 výkazu súhrnných ziskov a strát, v položke Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek.

2.8.2 Reštrukturalizované úvery

Úvery, ktoré sú podrobené kolektívnemu posúdeniu znehodnotenia alebo ktoré sú individuálne významné, a ktoré boli reštrukturalizované sa nepovažujú za úvery v omeškaní, ale sú považované za nové úvery. V nasledujúcich rokoch sú takéto aktíva posudzované ako v omeškaní a sú uvádzané ako reštrukturalizované, iba ak boli opäť zmenené ich zmluvné podmienky.

2.9 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 spätné ziskateľnú hodnotu. Spätné ziskateľná 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 zaradí do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce zisk). Test poklesu hodnoty je možné aplikovať aj na individuálne aktívum, ak reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota môžu byť spoľahlivo stanovené.

Pri nefinančnom majetku, pri ktorom došlo k poklesu hodnoty, sa pravidelne k dátumu súvahy posudzuje, či je možné pokles hodnoty zrušiť. V roku 2015 a 2014 nedošlo k znehodnoteniu nefinančných aktív.

2.10 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 v centrálnych bankách, povinné minimálne rezervy a úvery a pôžičky voči bankám.

2.11 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, použitím oceňovacích techník (napríklad v prípade swapov a menových transakcií vrátane modelov diskontovaných peňažných tokov). Všetky deriváty sú vykázané ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná a ako záväzky, ak je záporná.

2.12 Leasing

Leasing sa účtuje v súlade so štandardmi IAS 17 a IFRIC 4. Rozdeľuje sa na finančný a operatívny leasing.

Pobočka je nájomca.

2.12.1 Operatívny leasing

Leasing, pri ktorom podstatná časť rizík a výnosov spojených s vlastníctvom majetku zostáva u prenajímateľa, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Platby, vrátane preddavkov, z operatívneho leasingu (očistené o stimuly poskytnuté prenajímateľom) sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania leasingu.

2.12.2 Finančný leasing

Nájom majetku, pri ktorom prechádzajú na Pobočku v podstatnej miere všetky riziká a výnosy spojené s vlastníctvom majetku, je klasifikovaný ako finančný leasing. Finančný leasing sa účtuje v účtovníctve nájomcu v deň prijatia majetku v ocenení, ktoré sa rovná reálnej hodnote prenajímaného majetku alebo súčasnej hodnote vopred dohodnutých platieb nájomného podľa toho, ktorá je nižšia. Každá platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná miera uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Záväzok z prenájmu, znížený o nerealizované finančné náklady, je súčasťou záväzkov voči klientom. Nákladový úrok je zaúčtovaný do výkazu súhrnných ziskov a strát počas doby trvania leasingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba zo zvyškovej hodnoty záväzku pre každé obdobie. Dlhodobý hmotný majetok vo finančnom leasingu je odpisovaný počas predpokladanej doby životnosti.

2.13 Náklady na zamestnancov, penzijný a sociálny fond

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

V rámci dôchodkovej schémy platí Pobočka v zamestnancovom mene príspevok so stanovenou výškou. Príspevky platené Pobočkou sú účtované priamo ako náklad.

Pobočka platí pravidelné príspevky do štátneho dôchodkového systému.

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

2.14 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o odpisy. Obstarávacia 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 prevádzkových nákladov v tom účtovnom období, v ktorom boli vynaložené.

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

Dlhodobý hmotný majetok	Odhadovaná doba životnosti
Trezory	12 rokov
Technické zhodnotenie prenajatého majetku	počas obdobia nájmu
Automobily	4 roky
Nábytok	2 - 6 rokov
Hardvér	2 - 4 roky

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

Strata zo zníženia hodnoty sa okamžite zaúčtuje vo výške, o ktorú účtovná hodnota daného majetku prevyšuje odhad jeho spätne ziskateľnej hodnoty. Spätne ziskateľná 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. Zahrnú sa do prevádzkových nákladov vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

2.15 Dlhodobý nehmotný majetok

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

Odhadovaná doba životnosti softvéru je 3 - 4 roky.

2.16 Daň z príjmu

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

2.16.1 Splatná daň z príjmu

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

2.16.2 Odložená daň z príjmov

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.

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.

2.17 Rezervy

Rezervy na právne spory sa tvoria, ak má Pobočka 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. Pobočka nevytvára rezervy na budúce prevádzkové straty.

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

2.18 Zmluvy o finančných zárukách

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

Finančné záruky sa v čase ich vystavenia zaúčtujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota finančnej záruky sa v čase uzavretia garancie rovná dohodnutej odmene. Pohľadávky z budúcich poplatkov sa neúčtujú. Následne sa záväzky Pobočky oceňujú v hodnote v pôvodnej sume, zníženej o odpisy zaúčtovaných poplatkov a rezervy potrebnej na krytie rizík z danej záruky podľa toho, ktorá je vyššia. Výnos z poplatkov je účtovaný rovnomerne počas trvania finančnej záruky.

2.19 Spriaznené strany

Za spriaznené strany Pobočky sa považujú:

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

2.20 Čisté aktíva prináležiace centrále

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

Pohyb čistých aktív prináležiacich centrále je možno analyzovať takto:

(tis. EUR)	Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG
Zostatok k 1. januáru 2014	785
Precenenie v hodnote zisku pred rozdelením centrále v súlade s IFRS za rok končiaci 31. decembra 2014	334
Reklasifikácia záväzku voči centrále do Záväzkov voči bankám v hodnote zisku stanovenej podľa nemeckých postupov účtovania za rok končiaci 31. decembra 2014	- 867
Zostatok k 31. decembru 2014	252
Precenenie v hodnote zisku pred rozdelením centrále v súlade s IFRS za rok končiaci 31. decembra 2015	58
Reklasifikácia záväzku voči centrále do Záväzkov voči bankám v hodnote zisku stanovenej podľa nemeckých postupov účtovania za rok končiaci 31. decembra 2015	- 73
Zostatok k 31. decembru 2015	237

2.21 Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie

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

3 Riadenie finančného rizika

Aktivity Pobočky sú spojené s určitými rizikami, ktoré si vyžadujú ich dôkladné riadenie. Hlavnou úlohou riadenia finančného rizika je identifikovať kľúčové riziká relevantné pre Pobočku, vyhodnocovať tieto riziká a riadiť rizikové pozície Pobočky. Pobočka priebežne prehodnocuje svoju politiku a systém riadenia rizika tak, aby odzrkadľoval trhové zmeny, zmeny produktov a trhové metódy.

Cieľom Pobočky je dosiahnuť optimálnu rovnováhu medzi rizikom a výnosom a minimalizovať prípadné negatívne vplyvy na finančnú pozíciu Pobočky. Pobočka definuje riziko ako nebezpečenstvo možných strát alebo ušlého zisku, ktoré môže byť spôsobené internými alebo externými faktormi.

Za manažment finančného rizika zodpovedajú ústredné oddelenia Pobočky, ktoré sa riadia smernicami prijatými predstavenstvom. Oddelenia pre riadenie rizika identifikujú a vyhodnocujú finančné riziká. Predstavenstvo poskytuje stratégiu riadenia rizika spolu s direktívami pre riadenie devízového rizika, úrokového rizika, úverového rizika, využitia derivátových a nederivátových finančných nástrojov. Okrem toho je za nezávislý dohľad nad manažmentom finančného rizika zodpovedné oddelenie interného auditu.

Riziká, ktoré vyplývajú pre Pobočku z použitia finančných nástrojov zahŕňajú úverové riziko, riziko likvidity, trhové a prevádzkové riziko.

3.1 Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty v prípade, ak ktorýkoľvek klient alebo trhová protistrana prestane plniť svoje zmluvné záväzky voči Pobočke. Úverové riziko vyplýva predovšetkým z poskytnutých pôžičiek, úverových prísľubov, ale aj z poskytovania odvodených úverových nástrojov, ako bankových záruk a akreditívov.

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

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

3.1.1 Oceňovanie úverového rizika

Úvery (vrátane úverových prísľubov a finančných záruk)

Oceňovanie úverového rizika je zložitý proces, ktorý si vyžaduje použitie rôznych modelov vzhľadom k volatilitie cien produktov spôsobenej zmenami trhových parametrov, očakávaných peňažných tokov a plynutím času. Ocenenie úverového rizika portfólia finančných nástrojov vyžaduje prijatie ďalších odhadov pravdepodobnosti neplnenia záväzkov.

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

- i. pravdepodobnosť neplnenia záväzkov zo strany klienta alebo protistrany (Probability of Defaults - PD);
- ii. výška úveru v okamihu neplnenia a jeho pravdepodobný budúci vývoj (Exposure at Default - EAD); a
- iii. pravdepodobný pomer úhrady neplnených záväzkov (Loss given default - LGD).

Použité modely sú priebežne prehodnocované.

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

- i. Pravdepodobnosť neplnenia záväzkov

Pobočka posudzuje pravdepodobnosť neplnenia záväzkov jednotlivých protistrán v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov využívaním internej ratingovej škály nastavenej podľa jednotlivých kategórií dlžníkov. Ratingová škála bola vytvorená interne s využitím štatistických modelov v kombinácii s expertným odhadom. Správnosť sa potvrdzuje porovnaním s externe dostupnými údajmi. Stupnica obsahuje 25 ratingových tried pre zákazníkov, ktorí plnia svoje záväzky a 5 tried pre zákazníkov, ktorí neplnia svoje záväzky. Ratingová škála priradzuje každej ratingovej kategórii práve jedno rozpätie pravdepodobnosti neplnenia záväzkov, ktoré sa časom nemení.

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

Interná a externá ratingová škála sú v nasledujúcej tabuľke:

Commerzbank AG rating	Stredná hodnota PD a EL* (v %)	Rozsah PD a EL (v %)	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		
2.6	0.39	0.31 – 0.47	BBB	
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		
3.4	1.56	1.34 – 1.81	BB	
3.6	2.10	1.81 – 2.40	BB -	
3.8	2.74	2.40 – 3.10		
4.0	3.50	3.10 – 3.90	B +	
4.2	4.35	3.90 – 4.86		
4.4	5.42	4.86 – 6.04	B	
4.6	6.74	6.04 – 7.52		
4.8	8.39	7.52 – 9.35	B -	
5.0	10.43	9.35 – 11.64		CCC +
5.2	12.98	11.64 – 14.48		
5.4	16.15	14.48 – 18.01		
5.6	20.09	18.01 – 22.41		
5.8	25.00	22.41 – 30.00	CCC to CC -	
6.1	100.00	Bezprostredná platobná neschopnosť		
6.2	100.00	Reštrukturalizácia		
6.3	100.00	Reštrukturalizácia s kapitálovým posilnením/ čiastočným odpustením záväzkov	C, D-I, D-II	
6.4	100.00	Zrušenie bez konkurzu		
6.5	100.00	Platobná neschopnosť		

* EL = Expected loss (očakávaná strata)

ii. Vystavenie riziku neplnenia záväzkov

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

iii. Strata pri neplnení záväzkov

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

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

3.1.2 Kontrola limitov úverového rizika a zásady riadenia rizika

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

Pobočka tvorí štruktúru 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, ak to považujú za potrebné. Limity pre úrovne úverového rizika podľa produktu, priemyselného sektoru a sektoru krajiny schvaľuje Predstavenstvo. Úverová angažovanosť voči jednému dlžníkovi, vrátane bánk, je ďalej obmedzená limitmi nižšej úrovne na súvahové a podsúvahové položky a denné limity na otvorené položky v súvislosti s nevysporiadanými obchodmi, ako sú napríklad forwardové menové kontrakty. Aktuálne pozície voči týmto limitom sú denne monitorované. Úverové limity sú prehodnocované vzhľadom na zmeny trhových a ekonomických podmienok a pravidelné hodnotenia úverov a rizík neplnenia záväzkov.

a. Zabezpečenie

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

- Záložné právo na obchodné aktíva ako priestory, zásoby a pohľadávky;
- Záruky;
- Hypotéky na obytné priestory.

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

b. Úverové limity

Pobočka dodržiava prísne celkové úverové limity na zákazníkov.

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

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

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

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

3.1.3 Pokles hodnoty a zásady tvorby opravných položiek

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

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

a. *Individuálne opravné položky na straty z úverov (SLLP)*

SLLP sa používa pre nevýznamné úvery portfólia pri stanovení opravnej položky na vzniknuté straty z úverov.

Pre účely stanovenia SLLP sa rozlišujú úvery „znehodnotené“ a „neznehodnotené“ podľa ratingovej škály.

b. *Portfóliové opravné položky na straty z úverov (PLLP)*

PLLP sa používajú pre nevýznamné úvery portfólia pri stanovení opravnej položky na vzniknuté straty z úverov.

Pre účely stanovenia PLLP sa rozlišujú úvery „znehodnotené“ a „neznehodnotené“ podľa ratingovej škály.

Hraničná hodnota významnosti pre rok 2015 bola stanovená na 3 mil. EUR (2014: 3 mil. EUR).

c. *Všeobecná opravná položka na straty z úverov (GLLP)*

Úverové portfólio zahŕňa všetky súvahové transakcie, ako aj finančné záruky a iné záväzky (napr. úverové príslužby). 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) – do homogénnych čiastkových portfólií, kde je riziko zníženia hodnoty posudzované za portfólio ako celok. Tu sa dá poukázať na rozdielny postup v dvoch nasledujúcich situáciách:

1. neexistuje objektívna indikácia straty plynúcej z poklesu hodnoty;
2. objektívny ukazovateľ znehodnoteniu existuje, ale individuálne preskúmanie pokles hodnoty úveru vyvráti.

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

- neschopnosť splácať dlh zatiaľ v individuálnom prípade nebola identifikovaná; a
- v konkrétnom prípade nebola potvrdená žiadna objektívna indikácia poklesu hodnoty úveru.

3.1.4 Maximálna úverová angažovanosť pred zabezpečením alebo iným úverovým krytím

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

(tis. EUR) Trieda	Maximálna angažovanosť	
	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	70 125	428
Pohľadávky voči bankám	85 909	110 683
- Nostro účty a ostatné úvery	1 318	3 893
- Termínované úvery	82 253	100 579
- Úvery a pôžičky iným bankám	2 326	6 101
- Peniaze na ceste	12	110
Úvery zákazníkom	102 681	28 379
- Úvery na komerčné účely	87 467	20 974
- Kontokorentné úvery	15 171	7 404
- Peniaze na ceste	43	1
Ostatné finančné aktíva	152	158
Spolu za súvahové finančné aktíva	258 867	139 648
Úverové príslužby	287 939	140 340
Finančné záruky a akreditívy	139 305	154 061
Podsúvahové položky spolu	427 244	294 401

Hore uvedená tabuľka predstavuje najhorší možný prípad úverovej angažovanosti Pobočky k 31. decembru 2015 a 2014, bez toho, aby sa uvažovalo so zabezpečením alebo iným úverovým krytím. Pre položky aktív uvedených v súvahe, zodpovedá hore uvedená úverová angažovanosť účtovným hodnotám majetku v súvahe.

3.1.5 Koncentrácia úverových rizík finančného majetku

a. Geografické sektory

Nasledujúce tabuľky analyzujú hlavnú úverovú angažovanosť Pobočky v účtovnej hodnote (bez ohľadu na zabezpečenie) podľa zemepisných oblastí k 31. decembru 2015. V tejto tabuľke priradila Pobočka úverovú angažovanosť oblastiam na základe krajiny sídla protistrany. Pre položky aktív uvedených v súvahe nižšie uvedená úverová angažovanosť zodpovedá účtovným hodnotám majetku v súvahe.

31. decembra 2015

(tis. EUR)	Slovensko	EÚ	Iné krajiny	Spolu
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	70 086	7	32	70 125
Pohľadávky voči bankám	69	83 464	2 376	85 909
- Nostro účty a ostatné úvery	68	1 200	50	1 318
- Termínované úvery	0	82 253	0	82 253
- Poskytnuté úvery iným bankám	0	0	2 326	2 326
- Peniaze na ceste	1	11	0	12
Poskytnuté úvery klientom	102 661	20	0	102 681
- Úvery na komerčné účely	87 467	0	0	87 467
- Kontokorenty	15 151	20	0	15 171
- Peniaze na ceste	43	0	0	43
Ostatné finančné aktíva	148	0	4	152
Finančný majetok spolu	172 964	83 491	2 412	258 867
Úverové prísluby	287 939	0	0	287 939
Finančné záruky a akreditívy	107 785	25 102	6 418	139 305

31. decembra 2014

(tis. EUR)	Slovensko	EÚ	Iné krajiny	Spolu
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	388	11	29	428
Pohľadávky voči bankám	142	104 386	6 155	110 683
- Nostro účty a ostatné úvery	60	3 779	54	3 893
- Termínované úvery	0	100 579	0	100 579
- Poskytnuté úvery iným bankám	0	0	6 101	6 101
- Peniaze na ceste	82	28	0	110
Poskytnuté úvery klientom	28 335	44	0	28 379
- Úvery na komerčné účely	20 974	0	0	20 974
- Kontokorenty	7 360	44	0	7 404
- Peniaze na ceste	1	0	0	1
Ostatné finančné aktíva	153	0	5	158
Finančný majetok spolu	29 018	104 428	6 202	139 648
Úverové prísluby	140 235	0	105	140 340
Finančné záruky a akreditívy	126 435	21 534	6 092	154 061

b. *Priemyselné sektory*

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

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Finančné inštitúcie	Výroba	Ostatné odvetvia a jednotlivci	Spolu
Pohľadávky voči bankám	85 909	0	0	85 909
- Nostro účty a kontokorentné úvery	1 318	0	0	1 318
- Termínované úvery	82 253	0	0	82 253
- Poskytnuté úvery bankám	2 326	0	0	2 326
- Peniaze na ceste	12	0	0	12
Poskytnuté úvery klientom	0	96 213	6 468	102 681
- Kontokorenty	0	13 956	1 215	15 171
- Úvery na komerčné účely	0	82 257	5 210	87 467
- Peniaze na ceste	0	0	43	43
Ostatné aktíva	3	0	149	152
Finančný majetok spolu	85 912	96 213	6 617	188 742
Úverové prísluhy	0	126 192	161 747	287 939
Finančné záruky a akreditívy	36 200	21 739	81 366	139 305

Peniaze v hotovosti a vklady v Centrálnnej banke k 31. decembru 2015 vo výške 70 125 000 EUR nie sú uvádzané. K 31. decembru 2015, Pobočka nemala žiadnu účasť v iných finančných spoločnostiach.

31. decembra 2014 (tis. EUR)	Finančné inštitúcie	Výroba	Ostatné odvetvia a jednotlivci	Spolu
Pohľadávky voči bankám	110 683	0	0	110 683
- Nostro účty a kontokorentné úvery	3 893	0	0	3 893
- Termínované úvery	100 579	0	0	100 579
- Poskytnuté úvery bankám	6 101	0	0	6 101
- Peniaze na ceste	110	0	0	110
Poskytnuté úvery klientom	0	20 333	8 046	28 379
- Kontokorenty	0	4 994	2 410	7 404
- Úvery na komerčné účely	0	15 339	5 635	20 974
- Peniaze na ceste	0	0	1	1
Ostatné aktíva	3	1	154	158
Finančný majetok spolu	110 686	20 334	8 200	139 220
Úverové prísluhy	105	72 767	67 468	140 340
Finančné záruky a akreditívy	40 305	31 356	82 400	154 061

Peniaze v hotovosti a vklady v Centrálnnej banke k 31. decembru 2014 vo výške 428 000 EUR nie sú uvádzané. K 31. decembru 2014, Pobočka nemala žiadnu účasť v iných finančných spoločnostiach.

3.1.6 Finančný majetok

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči zákazníkom	Hotovosť a iné pohľadávky	Spolu
Finančný majetok:				
Do splatnosti a neznehodnotené	85 921	102 940	70 125	258 986
Znehodnotené	0	53	0	53
GLLP – opravná položka k úverom	- 12	- 279	0	- 291
PLLP – opravná položka k úverom	0	- 33	0	- 33
Spolu	85 909	102 681	70 125	258 715

Ostatné finančné aktíva k 31. decembru 2015 vo výške 152 000 EUR nie sú uvádzané.

31. decembra 2014 (tis. EUR)	Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči zákazníkom	Hotovosť a iné pohľadávky	Spolu
Finančný majetok:				
Do splatnosti a nezhodnotené	110 696	28 391	428	139 515
Znehodnotené	0	105	0	105
GLLP – opravná položka k úverom	- 13	- 56	0	- 69
PLL – opravná položka k úverom	0	- 61	0	- 61
Spolu	110 683	28 379	428	139 490

Ostatné finančné aktíva k 31. decembru 2014 vo výške 158 000 EUR nie sú uvádzané.

Doplňujúce informácie k opravným položkám k úverom a zálohám poskytnutých bankám a klientom sú uvedené v bode 15 a 17 Poznámok.

a. Úvery do splatnosti a nezhodnotené

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

Nasledujúca tabuľka sumarizuje úvery a pohľadávky, pri ktorých Pobočka neaplikovala interný systém úverového ratingu:

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Nostro/ Loro účet	Peniaze na ceste	Termínované úvery	Úvery a pôžičky	Moody's/ S&P
Spriaznené strany:					
z ktorých: Commerzbank, Pobočka Praha	0	0	82 253	0	Baa1 / A-
Commerzbank, Budapešť	1	0	0	0	Baa1 / A-
Commerzbank, Frankfurt	1 199	0	0	0	Baa1 / A-
Commerzbank, New York	48	0	0	0	Baa1 / A-
mbank S.A., Varšava	0	0	0	0	Baa3/BBB-
Iné banky:					
Unicredit Bank Slovakia, a.s.	52	0	0	0	Baa2 / BBB-
Tatrabanka, a.s.	16	0	0	0	Baa1/-
Privatbank PJSC CB	0	0	0	1 722	Caa3 /-
Belarusbank	0	0	0	604	Caa1/B-
Credit Suisse Zurich	2	0	0	0	A2/A
Peniaze na ceste:	0	12	0	0	
Spolu	1 318	12	82 253	2 326	

31. decembra 2014 (tis. EUR)	Nostro/ Loro účet	Peniaze na ceste	Termínované úvery	Úvery a pôžičky	Moody's/ S&P
Spriaznené strany:					
z ktorých: Commerzbank, Pobočka Praha	118	0	100 579	0	Baa1 / A-
Commerzbank, Budapešť	37	0	0	0	Baa1 / A-
Commerzbank, Frankfurt	3 538	0	0	0	Baa1 / A-
Commerzbank, New York	52	0	0	0	Baa1 / A-
mbank S.A., Varšava	87	0	0	0	Baa3/BBB+
Iné banky:					
Unicredit Bank Slovakia, a.s.	56	0	0	0	Baa2 / BBB-
Tatrabanka, a.s.	5	0	0	0	Baa1/-
Privatbank PJSC CB	0	0	0	3 433	AA- /-
Belarusbank	0	0	0	2 668	B2/B-
Peniaze na ceste:	0	110	0	0	-
Spolu	3 893	110	100 579	6 101	

Úvery sumarizované podľa interného ratingu, triedy a produktu:

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Zákazníkom			Celkové úvery zákazníkom
	Kontokorenty	Komerčné úvery	Iné pohľadávky	
Interná ratingová škála				
Investičný stupeň	11 641	77 309	0	88 950
Neinvestičný stupeň	3 789	10 158	0	13 947
Prípád neplnenia – reštrukturalizované a plne zabezpečené	0	0	43	43
Spolu	15 430	87 467	43	102 940

31. decembra 2014 (tis. EUR)	Zákazníkom			Celkové úvery zákazníkom
	Kontokorenty	Komerčné úvery	Iné pohľadávky	
Interná ratingová škála				
Investičný stupeň	6 112	9 455	0	15 567
Neinvestičný stupeň	1 267	11 556	0	12 823
Prípád neplnenia – reštrukturalizované a plne zabezpečené	0	0	1	1
Spolu	7 379	21 011	1	28 391

K 31. decembru 2015 a 2014 nemala Pobočka žiadne úvery bankám, ktoré by mali interný rating. Popis zabezpečenia je popísaný v bode 3.1.2 Poznámok.

b. Finančný majetok po splatnosti, ale neznehodnotený

Pobočka neeviduje žiadny neznehodnotený finančný majetok po splatnosti ku dňu 31. decembra 2015 a 2014.

c. Znehodnotené úvery

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Brutto:	53	105
z ktorých: kontokorenty	53	105
úvery na komerčné účely	0	0
Opravná položka na úvery (PLL)	- 33	- 61
Spolu	20	44

Hore uvedené individuálne znehodnotené úvery sú zabezpečené prijatými zárukami z holdingovej spoločnosti, hypotékami na obytné priestory, poplatkami za obchodné aktíva a zmenkami.

d. Finančný efekt zábezpeky

Potenciálny finančný efekt zábezpeky (ktorý treba na základe novelizovaného štandardu IFRS 7 zverejniť), je uvedený zverejnením výšky zábezpeky zvlášť pre (i) majetok, pri ktorom sa zábezpeka rovná alebo prevyšuje účtovnú hodnotu majetku („nad-kolateralizované pohľadávky“), a pre (ii) majetok, pri ktorom je zábezpeka nižšia než účtovná hodnota majetku („pod-kolateralizované pohľadávky“).

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota kolaterálu
Pod-kolateralizované úvery a zálohy poskytnuté klientom	35 440	12 645
31. decembra 2014 (tis. EUR)	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota kolaterálu
Pod-kolateralizované úvery a zálohy poskytnuté klientom	28 379	14 627

Pobočka nemala žiadne nad-kolateralizované pohľadávky poskytnuté klientom k 31. decembru 2015 a 2014.

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

Pobočka nemá žiadne individuálne neznehodnotenú úvery.

Finančný efekt zábezpeky k úverom individuálne neznehodnoteným je obsadený v modeli výpočtu GLLP opravnej položky, ale z dôvodu štatistického charakteru týchto modelov ju nie je možno kvantifikovať.

3.2 Trhové riziko

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

3.2.1 Techniky merania trhového rizika

a. Hodnota rizika (Value at risk – VaR)

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

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

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.

Kvalita modelu VaR je priebežne monitorovaná spätným testovaním výsledkov VaR.

b. Testovanie pre výnimočné situácie

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

Výsledky testovania pre výnimočné situácie sú spolu s VaR hodnotami denne prezentované manažmentu a Treasury oddeleniu Commerzbank AG. V roku 2015 a 2014 Test rizika výnimočných situácií nikdy neprekročil limit Pobočky.

3.2.2 Prehľad VaR za roky 2015 a 2014

Nižšie uvedená tabuľka zhŕňa VaR iba pre treasury portfólio. Všetky ostatné portfólia sú uzavreté na back-to-back základe, a preto nenesú úrokové a devízové riziko.

2015				
(tis. EUR)	Priemer	Maximum	Minimum	
Devízové riziko	0	0	0	
Riziko úrokovej sadzby	-1	0	-1	

2014				
(tis. EUR)	Priemer	Maximum	Minimum	
Devízové riziko	0	0	0	
Riziko úrokovej sadzby	1	1	0	

3.2.3 Devízové riziko

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

Nižšie uvedená tabuľka uvádza súhrn expozície finančných aktív a finančných záväzkov Pobočky voči devízovému riziku ku koncu vykazovaného obdobia:

(tis. EUR)	31. decembra 2015			31. decembra 2014		
	Finančný majetok	Finančné záväzky	Čistá pozícia	Finančný majetok	Finančné záväzky	Čistá pozícia
EUR	257 004	255 553	1 451	134 839	134 102	737
USD	1 733	1 768	- 35	4 555	4 571	- 16
CZK	7	878	- 871	128	177	- 49
Ostatné	123	166	- 43	126	168	- 42
Spolu	258 867	258 365	502	139 648	139 018	630

3.2.4 Úrokové riziko

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

Nižšie uvedená tabuľka uvádza súhrn expozície Pobočky voči úrokovému riziku. Tabuľka uvádza súhrnné sumy finančných aktív a záväzkov Pobočky v účtovnej hodnote, kategorizované podľa bližšieho z dátumu zmeny úrokovej sadzby alebo dátumu splatnosti:

2015 (tis. EUR)	Na požiadanie a				Spolu
	do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	
Finančný majetok	177 397	78 931	525	2 014	258 867
Finančné záväzky	109 680	148 572	0	113	258 365
Čistý úrokový rozdiel k					
31. decembru 2014	67 717	- 69 641	525	1 901	502

2014 (tis. EUR)	Na požiadanie a				Spolu
	do jedného mesiaca	1 - 6 mesiacov	6 - 12 mesiacov	Viac ako 1 rok	
Finančný majetok	119 608	17 617	445	1978	139 648
Finančné záväzky	122 386	15 705	32	895	139 018
Čistý úrokový rozdiel k					
31. decembru 2013	- 2 778	1 912	413	1 083	630

3.3 Riziko likvidity

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

3.3.1 Proces riadenia rizika likvidity

Proces riadenia rizika likvidity monitorovaný samostatným tímom odborníkov zahŕňa:

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

Zdroje likvidity sú pravidelne prehodnocované samostatným tímom odborníkov.

3.3.2 Nederivátové finančné záväzky a aktíva určené na riadenie rizika likvidity

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

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Aktíva						
Vklady v bankách	83 563	0	1 943	403	0	85 909
Pohľadávky voči klientom	17 313	16 892	7 066	58 235	5 611	105 117
Ostatné finančné aktíva	152	0	0	0	0	152
Spolu aktíva	101 028	16 892	9 009	58 638	5 611	191 178

Peniaze v hotovosti a vklady v Centrálnej banke vo výške 70 125 000 EUR k 31. decembru 2015 nie sú uvádzané.

31. decembra 2014 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Aktíva						
Vklady v bankách	104 497	0	4 452	1 735	0	110 684
Pohľadávky voči klientom	9 600	5 721	6 480	7 065	0	28 866
Ostatné finančné aktíva	158	0	0	0	0	158
Spolu aktíva	114 255	5 721	10 932	8 800	0	139 708

Peniaze v hotovosti a vklady v Centrálnej banke vo výške 428 000 EUR k 31. decembru 2014 nie sú uvádzané. K 31. decembru 2015 a 2014 nemala Pobočka žiadne mimo súvahové položky na strane aktív.

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

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Záväzky						
Záväzky voči bankám	2 941	86 809	8 950	57 114	5 183	160 997
Záväzky voči klientom	97 585	0	0	0	0	97 585
Ostatné finančné záväzky	182	0	0	0	0	182
Finančné záväzky spolu	100 708	86 809	8 950	57 114	5 183	258 764
Mimo súvahové položky spolu	427 244	0	0	0	0	427 244
Spolu	527 952	86 809	8 950	57 114	5 183	686 008

31. decembra 2014 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Záväzky						
Záväzky voči bankám	3 969	5 699	10 773	8 494	0	28 935
Záväzky voči klientom	110 003	0	32	0	0	110 035
Ostatné finančné záväzky	102	0	0	0	0	102
Finančné záväzky spolu	114 074	5 699	10 805	8 494	0	139 072
Mimo súvahové položky spolu	294 401	0	0	0	0	294 401
Spolu	408 475	5 699	10 805	8 494	0	433 473

Prísľuby a podmienené záväzky

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

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	Spolu
Úverové přísľuby	287 939	287 939
- z nich: <i>nedobytné</i>	216 556	216 556
Záruky	139 137	139 137
Akreditívy	168	168
Spolu	427 244	427 244

31. decembra 2014 (tis. EUR)	Do 1 mesiaca	Spolu
Úverové príslušby	140 340	140 340
- z nich: <i>nedobytné</i>	108 779	108 779
Záruky	148 418	148 418
Akreditívy	5 643	5 643
Spolu	294 401	294 401

3.4 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

3.4.1 Hierarchia reálnej hodnoty

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

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

Tieto úrovne vyžadujú použitie dostupných trhových údajov, ak je to možné. Pobočka vo svojich oceneniach takisto skúma relevantné a pozorovateľné trhové ceny. Nie sú žiadne pohľadávky ani záväzky oceňované reálnou hodnotou v účtovnej závierke Pobočky k 31. decembru 2015 a 2014.

3.4.2 Započítanie finančných aktív a záväzkov

Neboli zistené žiadne finančné aktíva a záväzky, ktoré sú predmetom započítania, alebo podobné dohody.

3.4.3 Finančné nástroje ocenené inou ako reálnou hodnotou

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

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota				Spolu
		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnyc h bankách	Iné finančné aktíva	
Finančný majetok						
Pôžičky a pohľadávky	258 867	85 909	105 117	70 125	152	261 303

31. decembra 2015 (tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			Spolu
		Záväzky voči bankám	Záväzky voči klientom	Iné finančné záväzky	
Finančné záväzky					
Finančné záväzky v zostatkovej hodnote	258 365	160 598	97 585	182	258 365

31. decembra 2014 (tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota				Iné finančné aktíva	Spolu
		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách			
Finančný majetok							
Pôžičky a pohľadávky	139 648	110 631	28 543	428	158		139 760

31. decembra 2014 (tis. EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			Spolu
		Závazky voči bankám	Závazky voči klientom	Iné finančné záväzky	
Finančné záväzky					
Finančné záväzky v zostatkovej hodnote	139 018	28 935	110 035	102	139 072

Reálne hodnoty všetkých aktív a záväzkov, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote, ale pre ktoré sú reálnej hodnoty uvedené v tabuľke vyššie sú na úrovni 2 hierarchie reálnej hodnoty. Reálne hodnoty sú stanovené podľa rôzneho druhu a kvality trhových informácií a oceňovacích techník popísaných nižšie.

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

a. Pohľadávky voči iným bankám

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

b. Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú vykázané po odpočítaní opravných položiek k pochybným pohľadávkam. Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči klientom predstavuje diskontované očakávané peňažné toky. Očakávané peňažné toky sú diskontované použitím aktuálnych trhových úrokových sadziieb plus sadziieb kreditného rozpätia (od 0,9 % do 3,25 % p.a.), aby sa mohla stanoviť reálna hodnota.

c. Záväzky z vkladov a úverov

Odhadovaná reálna hodnota vkladov bez uvedenej splatnosti je suma splatná na požiadanie. Odhadovaná reálna hodnota vkladov a iných pôžičiek bez dostupných trhových cien je založená na diskontovaných peňažných tokoch použitím súčasných trhových úrokových sadziieb. Vzhľadom k tomu, že sú prevažne používané pohyblivé sadzby a nedošlo k žiadnej zmene vlastného kreditného rizika, neexistujú rozdiely medzi účtovnou a reálnou hodnotou u vkladov a pôžičiek.

Podrobnosti v bode 2.3 a 2.11 Poznámok.

3.5 Riadenie kapitálu

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

4 Dôležité účtovné odhady a úsudky

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

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

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

4.1 Straty zo znehodnotených úverov

Pobočka kontroluje svoje úverové portfólio pre posúdenie zníženia hodnoty každý mesiac. Pri určovaní toho, či sa má strata zo zníženia hodnoty vykazať do výkazu súhrnných ziskov a strát, Pobočka hodnotí, či existujú nejaké významné údaje, ktoré by indikovali, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov z portfólia úverov pred tým, než sa bude môcť identifikovať pokles pri jednotlivých úveroch v tomto portfóliu. Tento dôkaz môže obsahovať významné údaje, ktoré indikujú, že nastala nepriaznivá zmena v platobnej schopnosti dlžníkov v skupine alebo v národných či ekonomických podmienkach, ktoré súvisia s platobnou schopnosťou dlžníkov.

Pri plánovaní budúcich peňažných tokov manažment používa odhady založené na historických skúsenostiach s objektívnymi dôkazmi o znížení hodnoty majetku pri aktívach s úverovým rizikom podobným ako aktíva v testovanom portfóliu. Metodológia a predpoklady použité na odhadnutie sumy aj načasovania budúcich peňažných tokov sa pravidelne kontrolujú pre zníženie rozdielov medzi odhadmi strát a skutočnou stratou. Pokiaľ by sa čistá súčasná hodnota peňažných tokov z úverov posudzovaných kvôli znehodnoteniu na základe portfólia znížila o 5 %, opravné položky by sa k 31. decembru 2015 zmenili o 13 000 EUR (2014: 5 000 EUR).

K 31. decembru 2015 a 2014 neexistuje žiadny úver, ktorý by sa posudzoval individuálne.

5 Čisté úrokové výnosy

5.1 Úrokové výnosy

(tis. EUR)	2015	2014
Úrokové výnosy z pohľadávok voči	1 807	1 772
- bankám	- 33	195
- klientom	1 840	1 577
Úrokové výnosy z vkladov v centrálnych bankách	- 36	1
Úrokové výnosy spolu	1 771	1 773

V roku 2015 neboli evidované žiadne úroky zo znehodnoteného finančného majetku. Úrokové výnosy v roku 2014 zahŕňajú úroky zo znehodnoteného finančného majetku v hodnote 55 000 EUR.

5.2 Úrokové náklady

(tis. EUR)	2015	2014
Úrokové náklady zo záväzkov voči bankám	165	188
Úrokové náklady zo záväzkov voči zákazníkovi	0	8
Iné úrokové náklady	0	6
Celkové úrokové náklady	165	202

6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek

(tis. EUR)	2015	2014
Nárast opravných položiek	- 244	- 125
z ktorého:		
Tvorba opravnej položky na zníženie hodnoty	224	13
Tvorba rezervy na záväzky a straty – úverové príslušby	5	59
Tvorba rezervy na záväzky a straty – záruky	15	52
Tvorba rezervy na záväzky a straty – akreditívy	0	1
Zníženie opravných položiek	55	252
z ktorého:		
Rozpustenie opravnej položky na zníženie hodnoty	30	39
Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – úverové príslušby	1	213
Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – záruky	7	0
Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – akreditívy	17	0
Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek	- 189	127

7 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

7.1 Výnosy z poplatkov a provízií

(tis. EUR)	2015	2014
Záruky	633	632
Platobný styk	545	401
Dokumentárny platobný styk	234	626
Výnosy z poplatkov a provízií z úveru	153	139
Iné poplatky	124	46
Spolu	1 689	1 844

7.2 Náklady na poplatky a provízie

(tis. EUR)	2015	2014
Poplatky spriazneným stranám	56	34
Platobný styk	33	1
Iné poplatky	8	11
Bankové poplatky NBS	2	3
Spolu	99	49

8 Čisté straty z obchodovania

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

9 Mzdové a osobné náklady

(tis. EUR)	2015	2014
Mzdy a platy	373	359
Sociálne poistenie	117	114
Spolu	490	473

V roku 2015 boli zaplatené príspevky do systému doplnkového dôchodkového poistenia vo výške 1 000 EUR (2014: 1 000 EUR) a 87 000 EUR predstavovali príspevky do štátneho dôchodkového systému (2014: 86 000 EUR).

10 Administratívne náklady

(tis. EUR)	2015	2014
Outsourcované činnosti oddelenia back-office	796	868
Poplatky centrále	625	402
Iné náklady	181	149
Rezerva na potenciálne zodpovednosti	160	0
Náklady na informačné technológie	86	78
Poradenské a konzultačné služby	74	57
Neuplatnený VAT	54	58
Reklama a vzťahy s verejnosťou	5	17
Spolu	1 981	1 629

V roku 2015 ostatné administratívne náklady z transakcií so spriaznenými stranami predstavovali 1 421 000 EUR (2014: 1 270 000 EUR).

V roku 2015 boli náklady na audit 28 000 EUR (v roku 2014: 25 000 EUR) a na daňové poradenstvo poskytované auditorom 7 000 EUR (v roku 2014: 8 000 EUR).

11 Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku

(tis. EUR)	2015	2014
Odpisy dlhodobého hmotného majetku, vrátane vyradenia	21	22
Odpisy softvéru	7	6
Spolu	28	28

12 Ostatné prevádzkové náklady

(tis. EUR)	2015	2014
Bankové poplatky	325	341
Náklady na operatívny leasing	94	90
Rezervy na možné záväzky	0	- 113
Spolu	419	318

13 Daň z príjmov

(tis. EUR)	2015	2014
Splatná daň z príjmov za bežné zdaňovacie obdobie	88	109
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce zdaňovacie obdobia	(9)	-
Splatná daň z príjmov spolu	79	109
Odložená daň z príjmov (Poznámka 25)	(72)	597
Odložená daň z príjmov spolu	(72)	597
Daňový náklad	7	706

Daňová sadzba pre výpočet dane z príjmu predstavuje v roku 2015 a 2014 22 %. Podrobnejšie informácie o odloženej dani z príjmov sú opísané v bode 25 Poznámok.

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

(tis. EUR)	2015	2014
Zisk alebo strata pred zdanením	65	1 039
Daň vypočítaná použitím domácej daňovej sadzby 22%	14	229
Daňové efekty:		
- Výnosy nepodliehajúce dani	- 7	- 67
- Daňovo neuznateľné výdaje	7	53
- Daňovo neuznateľné výdaje zahrnuté v minulosti do odloženej dane		
- nedaňové vysporiadanie klientského úveru	0	462
- Iné úpravy	-7	29
Daňový náklad	7	706

14 Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Hotovosť	138	428
Ostatné účty v Národnej banke Slovenska	69 987	0
Spolu	70 125	428

Hotovosť nie je úročená. Výnos z vkladov povinných minimálnych rezerv v NBS bol na konci roku 2015 0,5 % p.a. a 2014 0,5 % p.a.

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

Priemerný denný zostatok vkladov v centrálnej banke za obdobie od 9. decembra 2015 do 26. januára 2016 bol požadovaný na úrovni 1 462 530 EUR. Skutočný zostatok k 31. decembru 2015 bol 69 987 EUR. Kumulatívny objem povinných minimálnych rezerv za posledné obdobie v 2015 bol vo výške 70 201 440 EUR (1 462 530 EUR * 48 dní). Skutočný kumulovaný objem povinných minimálnych rezerv bol 70 201 440 EUR.

Priemerný denný zostatok vkladov v centrálnej banke za obdobie od 10. decembra 2014 do 13. januára 2015 bol požadovaný na úrovni 963 500 EUR. Skutočný zostatok k 31. decembru 2014 bol 0 EUR. Kumulatívny objem povinných minimálnych rezerv za posledné obdobie v 2014 bol vo výške 32 759 000 EUR (963 500 EUR * 34 dní). Skutočný kumulovaný objem povinných minimálnych rezerv bol 32 759 000 EUR.

15 Pohľadávky voči bankám

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Pohľadávky voči bankám		
- Termínované úvery	82 253	100 579
- Nostro účty a iné zostatky	1 318	3 893
- Úvery a pôžičky iným bankám	2 338	6 114
Peniaze na ceste	12	110
Zníženie: opravné položky (GLLP)	- 12	- 13
Spolu	85 909	110 683
Krátkodobé	85 506	108 949
Dlhodobé	403	1 734

(tis. EUR)	GLLP
Zostatok k 1. januáru 2014	2
Rozpustenie rezervy na straty z úverov	11
Zostatok k 31. decembru 2014	13
Rozdelenie rezervy na straty z úverov	- 1
Zostatok k 31. decembru 2015	12

Pohľadávky voči bankám zahrňujú zostatky so spriaznenými stranami (bod 29 Poznámok).

16 Derivátové finančné nástroje

Pobočka nepoužíva derivátové nástroje. V dôsledku toho Pobočka nemala žiadne deriváty otvorené k 31. decembru 2015 a 2014.

17 Úvery poskytnuté klientom

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Úvery a pôžičky klientom – brutto	102 993	28 496
Mínus: opravné položky k úverom (GLLP)	- 279	- 56
opravné položky k úverom (PLL)	- 33	- 61
Netto	102 681	28 379
Krátkodobé	41 197	21 656
Dlhodobé	61 484	6 723

Opravné položky k úverom:

(tis. EUR)	SLLP	PLL	GLLP
Zostatok k 1. januáru 2014	2 099	71	85
Zrušenie opravných položiek k úverom	0	- 10	- 29
Využitie opravných položiek k úverom	- 2 089	0	0
Rozpustenie opravných položiek k úverom	- 12	0	0
Tvorba opravných položiek k úverom	2	0	0
Zostatok k 31. decembru 2014	0	61	56
Zrušenie opravných položiek k úverom	0	- 28	0
Tvorba opravných položiek k úverom	0	0	223
Zostatok k 31. decembru 2015	0	33	279

18 Dlhodobý nehmotný majetok

(tis. EUR)	Softvér	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2015	11	11
Prírastky	12	12
Odpisy	- 7	- 7
Zostatková cena k 31. decembru 2015	16	16
Obstarávacia cena	127	127
Oprávk	- 111	- 111
Zostatková cena	16	16

(tis. EUR)	Softvér	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2014	17	17
Odpisy	- 6	- 6
Zostatková cena k 31. decembru 2014	11	11
Obstarávacia cena	115	115
Oprávk	- 104	- 104
Zostatková cena	11	11

19 Dlhodobý hmotný majetok

(tis. EUR)	Počítačové vybavenie	Technické zhodnotenie prenajímané ho majetku	Nábytok	Trezory	Majetok obstaraný finančným leasingom	Vozidlá	Spolu
Zostatková cena							
k 1. januáru 2015	20	0	0	11	0	6	37
Prírastky	2	0	0	0	0	0	2
Odpisy	-9	0	0	-5	0	-6	-20
Zostatková cena							
k 31. decembru 2015	13	0	0	6	0	0	19
Obstarávacía cena	88	94	83	49	9	24	347
Oprávky	-75	-94	-83	-43	-9	-24	-328
Zostatková cena							
13	0	0	6	0	0	0	19
Zostatková cena							
k 1. januáru 2014	18	0	0	18	21	13	70
Prírastky	10	0	0	0	0	0	10
Úbytky	0	0	0	0	-21	0	-21
Odpisy	-8	0	0	-7	0	-7	-22
Zostatková cena							
k 31. decembru 2014	20	0	0	11	0	6	37
Obstarávacía cena	92	94	83	49	9	24	351
Oprávky	-72	-94	-83	-38	-9	-18	-314
Zostatková cena							
20	0	0	11	0	6	6	37

K 31. decembru 2015 a 2014 nebolo u žiadneho dlhodobého majetku identifikované zníženie hodnoty.

19.1 Poistenie

Poistenie dlhodobého hmotného majetku je súčasťou Medzinárodného programu poistenia pre poistenie majetku COMMERZBANK AG uzavreté na Slovensku. Obsahuje poistenie dlhodobých hmotných aktív vo vlastníctve Pobočky, drobného dlhodobého hmotného majetku, kancelárskeho vybavenia a kompletu elektronických zariadení s celkovou poistenou hodnotou asi 350 000 EUR (2014: 350 000 EUR).

Poistenie pokrýva náhradu za škody spôsobené:

- a) Prírodnými katastrofami; a
- b) Krádežami, vlámaním a prepadnutím spojeným s lúpežou.

Pobočka zároveň poistila hmotný majetok (vozidlá poistené zákonným a havarijným poistením). Celkové poistné činí približne 0,555 EUR ročne (v roku 2014: 1 000 EUR). Dlhodobý nehmotný majetok nie je samostatne poistený.

20 Leasing

20.1 Finančný leasing

Pobočka nevykázala k 31. decembru 2015 žiadne aktíva obstarané cez finančný leasing.

20.2 Operatívny leasing

Budúce minimálne záväzky z operatívneho nevypovedateľného leasingu (nájomného) sú nasledujúce:

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Do jedného roka	104	104
Od jedného do piatich rokov	99	130
Spolu	203	234

21 Ostatné aktíva

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Ostatné finančné aktíva	152	158
z nich: Príjmy budúcich období	147	153
Poukážky	5	4
Ostatné	0	1
Ostatné aktíva nefinančnej povahy	149	7
z nich: Zálohy na daň z príjmu	99	0
Dohadné položky	48	7
Ostatné	2	0
Spolu	301	165

K 31. decembru 2015 a 2014 nie sú evidované žiadne aktíva po splatnosti.

22 Záväzky voči bankám

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Bežné účty	605	714
Termínované vklady	159 865	27 272
Ostatné záväzky voči bankám	128	895
Spolu	160 598	28 881
Krátkodobé	98 697	20 422
Dlhodobé	61 901	8 459

Záväzky voči bankám zahŕňajú výlučne finančné nástroje klasifikované ako finančné záväzky v účtovnej hodnote. Záväzky voči bankám zahŕňajú zostatky so spriaznenými stranami (bod 29 Poznámok).

23 Záväzky voči klientom

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Bežné účty	96 452	109 745
Termínované vklady	0	32
Ostatné záväzky voči klientom a dočasné položky	1 133	258
Spolu	97 585	110 035
Krátkodobé	97 585	110 035

Záväzky voči klientom zahŕňajú výlučne finančné nástroje klasifikované ako finančné záväzky v účtovnej hodnote. V roku 2015 prijala pobočka vklady v hodnote 1 315 000 EUR (v roku 2014: 902 000 EUR) ako zaistenie pre budúce záväzky (bod 28 poznámok).

24 Ostatné záväzky

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Ostatné finančné záväzky	182	102
z ktorých: Výdavky a výnosy budúcich období	179	98
Iné	3	4
Iné záväzky nefinančnej povahy	176	223
Spolu	358	325
Krátkodobé	358	325

Pobočka neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti.

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

(tis. EUR)	2015	2014
Počiatočný stav k 1. januáru	2	2
Čerpanie	- 2	- 1
Tvorba	2	1
Konečný stav k 31. decembru	2	2

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

25 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

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

Odložená daň z príjmov sa počíta zo všetkých dočasných rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby 22 % (2014: 22 %).

Odloženú daň z príjmov predstavujú nasledujúce položky:

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Odložená daňová pohľadávka		
- opravné položky na zníženie hodnoty	135	94
- daňové straty z predchádzajúcich období	58	86
- iné	58	0
- odpisy	8	7
- rezervy na osobné a mzdové náklady	7	8
Celková odložená daňová pohľadávka	266	195

Pobočka využije daňové straty z predchádzajúcich období nasledujúco:

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Odložená daňová pohľadávka		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	164	145
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	102	50

Daňové straty z predchádzajúcich období, z ktorých vzniká vyššie uvedená odložená daňová pohľadávka, budú použité nasledovne:

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Daňové straty z predchádzajúcich období		
- použitie 2015	0	131
- použitie 2016	131	131
- použitie 2017	131	130
Celkové daňové straty z predchádzajúcich období	262	392

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

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Dočasné položky		
Rezervy na právne spory	0	74
Opravné položky na zníženie hodnoty	- 42	490
Odpisy	- 1	1
Daňové straty z predchádzajúcich období	29	32
Iné	- 58	0
Spolu odložený daňový náklad	- 72	597

Odloženú daňovú pohľadávku z umoriteľných daňových strát je možné zaúčtovať iba v prípade, že by Pobočka dosiahla dostatočný daňový zisk umožňujúci ich umorenie.

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

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

26 Rezervy

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Rezervy na úverové prísluby	217	212
Rezervy na finančné záruky	70	63
Rezervy na akreditívy	4	21
Rezervy na potenciálne záväzky	160	0
Spolu	451	296

(tis. EUR)	Rezervy na finančné záruky	Rezervy na akreditívy	Rezervy nezrušiteľných úverových príslubov	Rezervy zo zrušiteľných úverových príslubov	Rezervy na potenciálne záväzky
Zostatok k 1. januáru 2014	11	19	360	8	338
Rozpustenie	0	0	- 214	0	- 113
Zrušenie	0	0	0	0	6
Využitie	0	0	0	0	- 231
Tvorba	52	2	58	0	0
Zostatok k 31. decembru 2014	63	21	204	8	0
Rozpustenie	- 7	- 17	- 1	0	0
Zrušenie	0	0	0	0	0
Využitie	0	0	0	0	0
Tvorba	14		0	6	160
Zostatok k 31. decembru 2015	70	4	203	14	160

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

27 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

(tis. EUR)	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Hotovosť	70 125	428
Pohľadávky voči iným bankám	85 909	110 683
Spolu	156 034	111 111

28 Podmienené záväzky a zmluvné príslušby

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

(tis. EUR)	31. decembra 2015		31. decembra 2014	
	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota
Úverové príslušby	21	287 939	1	140 340
Záruky	- 26	139 136	- 27	148 417
Akreditívy	1	169	- 13	5 644
Spolu	- 4	427 244	- 39	294 401

29 Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami

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

(tis. EUR)	31. decembra 2015		31. decembra 2014	
	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine
Úvery a pohľadávky voči bankám (bod 15 Poznámok)	83 510	1	104 316	123
- nostro a iné účty	1 246	1	3 708	123
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	0	0	118	0
Commerzbank, Frankfurt	1 199	0	3 538	0
Commerzbank, Pobočka New York	47	0	52	0
mBank S.A., Varšava	0	1	0	86
Commerzbank, Budapešť	0	0	0	37
- termínované úvery	82 253	0	100 580	0
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	82 253	0	100 580	0
- peniaze na ceste	11	0	28	0
z toho: Commerzbank, Frankfurt	11	0	28	0
Vklady od bánk (bod 22 Poznámok)	159 989	553	28 139	714
- bežné účty	51	553	0	714
z toho: Commerzbank, Frankfurt	21	0	0	0
Commerzbank, Pobočka New York	30	0	0	0
mBank S.A., Varšava	0	553	0	714
- termínované vklady	159 865	0	27 272	0
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	159 865	0	27 272	0
- peniaze na ceste	73	0	867	0
z toho: Commerzbank, Frankfurt	73	0	867	0
Vklady od bánk (Note 24)	62	0	0	0
- Ostatné finančné záväzky	62	0	0	0

(tis. EUR)	31. decembra 2015		31. decembra 2014	
	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	237	0	252	0
Obdržané záruky	34 999	150	32 177	150
z toho: Commerzbank, Essen	2 069	0	2 028	0
Commerzbank, Štuttgart	3 300	0	3 300	0
Commerzbank, Hamburg	3 467	0	11 287	0
Commerzbank, Frankfurt	9 163	0	5 318	0
Commerzbank, Budapešť	0	150	0	150
Commerzbank, Düsseldorf	2 500	0	2 500	0
Commerzbank, Nuernberg	2	0	150	0
Commerzbank, Pobočka New York	698	0	694	0
Commerzbank, Paríž	13 800	0	6 900	0

Vyššie uvedené transakcie so spriaznenými stranami boli uskutočnené na základe štandardných trhových podmienok. V priebehu roka 2015 sa úrokové sadzby na termínovaných vkladoch a termínovaných úverov s Commerzbank, pobočka Praha pohybovali medzi - 0,132 % a 2,5 %. Štruktúra splatnosti úverov a pohľadávok voči bankám a vkladov od bánk je uvedená v bode 3.3.3 Poznámok.

K pohľadávkam voči spriazneným stranám neboli vytvorené opravné položky.

(tis. EUR)	31. decembra 2015		31. decembra 2014	
	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spoločnosti v skupine
Výnosové úroky	126	0	14	0
Z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	127	0	13	0
Commerzbank, Frankfurt	(1)	0	1	0
Nákladové úroky	164	0	187	0
Z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	129	0	148	0
Commerzbank, Frankfurt	23	0	31	0
Commerzbank, Pobočka New York	0	0	2	0
Commerzbank, Paríž	12	0	6	0
Výnosy z poplatkov a provízií	59	4	52	4
Z toho: Commerzbank, Frankfurt	43	0	36	0
Commerzbank, Budapešť	0	4	0	4
Commerzbank, Pobočka New York	2	0	3	0
Commerzbank, Paríž	2	0	2	0
Commerzbank, Londýn	2	0	2	0
Commerzbank, Amsterdam	1	0	1	0
Commerzbank, Praha	7	0	6	0
Commerzbank, Brusel	1	0	1	0
Commerzbank, Madrid	1	0	1	0
Náklady na poplatky a provízie	86	0	33	0
Z toho: Commerzbank, Frankfurt	10	0	10	0
Commerzbank, Londýn	14	0	14	0
Commerzbank, Paríž	1	0	2	0
Commerzbank, Pobočka New York	32	0	0	0
Commerzbank, Pobočka Praha	29	0	5	0
Commerzbank, Madrid	0	0	1	0
Commerzbank, Miláno	0	0	1	0
Administratívne náklady	1 384	0	1 207	0
Z toho: Commerzbank, Frankfurt	559	0	359	0
Commerzbank, Pobočka Praha	763	0	805	0
Commerzbank, Luxemburg	62	0	43	0

(tis. EUR)	Pridružený	
	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Administratívne náklady	37	63
Ceri International Sp.z.o.o.	37	63

V roku 2015 Vedúci Pobočky a prokuristi (k 31. decembru 2015 a 2014: 3 zamestnanci) obdržali peňažné príjmy v hodnote 171 067 EUR (2014: 181 385 EUR), sociálne a zdravotné poistenie vyplatené Pobočkou bolo v hodnote 44 366 EUR (2014: 45 256 EUR).

30 Udalosti po súvahovom dni

Po súvahovom dni sa nevyskytli žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembrom 2015 alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

PETER DAVID 

Meno a podpisový záznam Vedúceho Pobočky

BLANKA MARKOVÁ 

Meno a podpisový záznam osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej závierky

EVA WILKOVÁ 

Meno a podpisový záznam osoby zodpovednej
za vedenie účtovníctva