

COMMERZBANK

Banka po Vašem boku



Výroční zpráva

za rok končící 31. prosince 2017



Obsah

04 Zpráva vedení banky k hospodářským výsledkům 2017

4 Zpráva vedení banky k hospodářským výsledkům 2017

05 Commerzbank AG

5 Commerzbank ve světě

5 Commerzbank v České republice

06 Organizační struktura

6 Pobočka Praha

07 Zpráva nezávislého auditora

7 Zpráva nezávislého auditora

09 Účetní závěrka

9 Rozvaha

10 Podrozvaha

11 Výkaz zisku a ztráty

12 Přehled o změnách vlastního kapitálu

13 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2017

13 1. Všeobecné informace

13 2. Účetní postupy

16 3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

16 4. Pohledávky za bankami

17 5. Pohledávky za klienty

18 6. Cenné papíry

18 7. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

18 8. Ostatní aktiva

18 9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

19 10. Závazky vůči bankám

19 11. Závazky vůči klientům

20 12. Ostatní pasiva

20 13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

20 14. Eventuality a přísliby

21 15. Výnosy z úroků a podobné výnosy

21 16. Náklady na úroky a podobné náklady

21 17. Výnosy z poplatků a provizí

22 18. Náklady na poplatky a provize

22 19. Zisk nebo ztráta z finančních operací

22 20. Ostatní provozní výnosy

23 21. Výnosy podle geografického umístění trhů

23 22. Správní náklady

24 23. Daň z příjmů

24 24. Finanční rizika

30 25. Následné události

Zpráva vedení banky k hospodářským výsledkům 2017

» Rok 2017 byl pro českou ekonomiku rokem dynamického růstu, přičemž země profitovala z oživení globální ekonomiky, podporovaného uvolněnou měnovou politikou, rostoucí zaměstnaností a rostoucí produkcí. Podle oficiálních statistik se očištěný roční růst HDP zvýšil na 4,5 %. «

Rostoucí zaměstnanost byla doprovázena silnou poptávkou po kvalifikovaných pracovnících, což způsobilo tlak na růst mezd a zvýšení poptávky po pracovní síle ze zahraničí. V důsledku rostoucí inflace se Česká národní banka rozhodla ukončit své devizové intervence zahájené v roce 2013 a postupně začít zvyšovat úrokové sazby.

Rok 2017 znamenal pozitivní růst i pro Commerzbank v České republice, a to tradičně v oblasti úvěrového portfolia a z něj vyplývajících výnosů. V ostatních produktových oblastech mimo poskytování úvěrů rostly převážně výnosy z domácího a zahraničního platebního styku.

S nárůstem objemů zajišťovacích obchodů souvisí také růst zisků z finančních operací, které tradičně patří k našim silným stránkám.

Úspěšně jsme také završili projekt Group Finance Eurohub, jehož cílem bylo sloučit činnosti v oblasti financí z různých evropských zastoupení banky. V rámci Eurohub vznikla řada pracovních pozic – celkem 70 zaměstnanců dnes pokrývá finanční činnosti pro pobočky Commerzbank v Evropě, stejně jako vybrané aktivity pro centrálu ve Frankfurtu nad Mohanem.

Význam pražské pobočky v rámci koncernu Commerzbank poroste i nadále. Vedle úspěšně dokončeného projektu operačního centra Trade Service Hub, který zajišťuje zpracování dokumentárních obchodů a bankovních záruk pro Českou republiku, Slovensko, Maďarsko, Rakousko a Švýcarsko, byla pražská pobočka vybrána i jako sídlo pro kontinentální Hub v oblasti lidských zdrojů. S jeho vybudováním se počítá v průběhu roku 2018.

Pražská pobočka v roce 2017 rovněž výrazně pokročila v zavádění digitalizace nejen produktů pro klienty, ale i vnitřních procesů, které hodláme nadále zlepšovat. V oblasti výzkumu a vývoje Commerzbank Praha nevyvíjí žádnou činnost.

Rok 2017 byl pro pražskou pobočku důležitý i z hlediska dokončení kompletní přestavby a rekonstrukce budovy v Jugoslávské 1, která na ploše cca 5000 m² poskytuje pracovní místa pro 210 zaměstnanců. Modernizace památkově chráněné budovy nyní zaměstnancům nabízí velmi moderní a vzdušné pracovní prostředí s vyhrazenými konferenčními

prostory pro naše klienty, které jsou vybaveny nejmodernějšími technologiemi.

Commerzbank plně respektuje svoje povinnosti v oblasti ochrany životního prostředí, jako je obezřetné zacházení s energiemi a spotřebním materiálem, a tak i během rekonstrukce byly použity nejmodernější technologie a materiály. Rovněž usilujeme o maximální snížení uhlíkové stopy, a proto v tomto duchu vyjednáваме i se svými dodavateli.

Pozitivní ekonomická situace by měla pokračovat i v roce 2018. Ministerstvo financí ČR upravilo na základě velmi dobré kondice české ekonomiky i vnějšího prostředí odhad růstu reálného hrubého domácího produktu v roce 2018 z 3,3 % na 3,4 %. Vlastní analytici Commerzbank očekávají, že ekonomika bude mít v roce 2018 tendenci k celkovému růstu o 3,0 %, což stále znamená stabilní výhled.

Vzhledem k očekávanému ekonomickému růstu České republiky vstupujeme i my v Commerzbank Praha do roku 2018 velmi optimisticky. Naše cíle jsou jasné: pokračujeme v růstu našeho podnikání i v digitalizaci našich produktů a procesů.

Jsme přesvědčeni, že díky rostoucímu významu pražské pobočky v rámci koncernu Commerzbank a její pevné pozici v divizi Corporates International budeme i nadále spolehlivým partnerem našich klientů.

Informace o cílech a metodách řízení rizik banky včetně politiky pro zajištění jsou také uvedeny v příložené účetní závěrce banky za rok končící 31. prosince 2017. Vedení banky nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Michael T. Krüger

CEO Czech Republic & Slovakia

29. března 2018

Commerzbank AG

Commerzbank ve světě

Commerzbank je vedoucí bankou s mezinárodní působností a pobočkami ve více než 50 zemích světa. Ve dvou segmentech – Privátní klienti a drobní podnikatelé a Firemní klienti – banka poskytuje rozsáhlé portfolio bankovních služeb, které jsou ušity přesně na míru potřebám klientů. Commerzbank financuje přes 30 % německého zahraničního obchodu a je lídrem trhu německého korporátního bankovníctví. Banka je také díky své vysoké odbornosti v rámci německé ekonomiky předním dodavatelem produktů kapitálového trhu. Dceřiné společnosti Comdirect a polská mBank jsou dvě celosvětově nejnovější on-line banky. Commerzbank provozuje jednu z nejhustších pobočkových sítí z německých privátních bank, čítající kolem tisíce poboček. Celkově se banka stará o více než 18 milionů privátních klientů a drobných podnikatelů a více než 60 tisíc firemních klientů, nadnárodních koncernů, poskytovatelů finančních služeb a institucionálních zákazníků. Commerzbank, založená v roce 1870, je zastoupena na všech významných světových finančních burzách. V roce 2017 dosáhla s cca 49 300 zaměstnanci hrubého výnosu 9,2 miliardy eur.



Commerzbank v České republice

Commerzbank působí na českém trhu od roku 1992. Opírá se zde o detailní znalost lokálního trhu a mezinárodní know-how silné německé finanční skupiny. V České republice se orientuje výhradně na korporátní bankovníctví. Poskytuje služby německým firmám, které podnikají v České republice, ale také českým středně velkým a velkým firmám. Vedle standardních bankovních služeb, jako jsou běžný účet a platební styk včetně elektronického bankovníctví, nabízí i strukturované a projektové financování. Má také rozsáhlé know-how v oblasti dokumentárních obchodů, akreditivů a financování zahraničního obchodu.

Commerzbank má v České republice další kanceláře v Brně (od roku 1998) a Ostravě (od roku 2001).

Vedle České republiky je Commerzbank od roku 1995 rovněž přítomna na slovenském trhu, kde má v Bratislavě pobočku poskytující komplexní servis – stejně jako pražská pobočka.



Organizační struktura

Pobočka Praha

Vedení pobočky:



Michael Thomas Krüger
CEO Czech Republic & Slovakia

Ing. Ludovít Bán
Head of Czech and International Desk

Margaret Dvorak
Head of Czech and Slovakian Branches

Armin Seifert
Head of Local Credit Office

Ing. Tomáš Krejča
Head of FE International & Export Agency Finance

RNDr. Jaromír Hronek, CSc.
Head of Treasury

Uwe Berthold
Head of Transaction Services Czech Republic & Slovakia

Jan Svoboda (od 1. 4. 2017)
Head of Trade Service Hub

Ing. Eva Collardová, MBA
CFO Eurohub

Yvonne Nowak-Sikora (od 1. 5. 2017)
Head of Human Resources Continental Europe

Pavel Čurilla
Head of Organisation

Jens Hohmann
COO Prague

Petr Nentvich, MBA
Head of Brno Office /Corporate Banking Department

Dr. Roman Zedníček
Head of Ostrava Office /Corporate Banking Department

Jaroslava Nováková
Head of Banking Operations



Zpráva nezávislého auditora

zřizovateli COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha, se sídlem Jugoslávská 934/1, Praha 2 („Pobočka“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Pobočky k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Pobočce získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost vedoucího Pobočky za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je vedoucí Pobočky povinen posoudit, zda je Pobočka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy vedoucí plánuje zrušení Pobočky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Pobočky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedoucí Pobočky uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky vedoucím Pobočky, a to zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Pobočky trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Pobočky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Pobočka ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

29. března 2018

Priscilla Loulou & Coopers Audit, s.r.o.
zastoupená

Marek Richter
Ing. Marek Richter
partner

Eva Loulová
Ing. Eva Loulová
statutární auditorka, ev. č. 1981

Účetní závěrka

Rozvaha

k 31. prosinci 2017

AKTIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2017	31. prosince 2016
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	686	1 782
3. Pohledávky za bankami	4	47 623	22 087
v tom: a) splatné na požádání		224	530
b) ostatní pohledávky		47 399	21 557
4. Pohledávky za klienty	5	17 776	17 157
v tom: a) splatné na požádání		701	433
b) ostatní pohledávky		17 075	16 724
10. Dlouhodobý hmotný majetek	7.2	91	86
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		91	83
11. Ostatní aktiva	8	843	354
13. Náklady a příjmy příštích období		48	17
Aktiva celkem		67 067	41 483

PASIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2017	31. prosince 2016
1. Závazky vůči bankám	10	48 088	27 412
v tom: a) splatné na požádání		19 523	10 082
b) ostatní pohledávky		28 565	17 330
2. Závazky vůči klientům	11	16 910	12 977
v tom: a) splatné na požádání		16 077	12 321
b) ostatní pohledávky		833	656
4. Ostatní pasiva	12	1 358	532
5. Výnosy a výdaje příštích období		139	101
6. Rezervy	9	76	75
na daně		40	22
ostatní		36	53
14. Nerozdělený zisk z předchozích období		-24	0
15. Zisk za účetní období	13	520	386
Pasiva celkem		67 067	41 483

Podrozvaha

k 31. prosinci 2017

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Podrozvahová aktiva			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	14.1, 14.2.	17 992	16 163
3. Pohledávky ze spotových operací		298	488
4. Pohledávky z pevných termínových operací	24.4	104 902	37 226
5. Pohledávky z opcí		0	54
7. Kolaterál z reverzních REPO operací		19 600	0
Podrozvahová aktiva celkem		142 792	53 931
Podrozvahová pasiva			
9. Přijaté přísliby a záruky	5	16 144	17 183
10. Přijaté zástavy a zajištění	5	793	1 170
11. Závazky ze spotových operací		299	488
12. Závazky z pevných termínových operací	24.4	105 223	37 156
13. Závazky z opcí		0	54
14. Přijaté zástavy a zajištění - SPP		19 600	0
Podrozvahová pasiva celkem		142 059	56 051

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2017

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	604	521
2. Náklady na úroky a podobné náklady	16	-47	-52
4. Výnosy z poplatků a provizí	17	311	268
5. Náklady na poplatky a provize	18	-17	-20
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	450	216
7. Ostatní provozní výnosy	20	366	326
8. Ostatní provozní náklady		-18	-20
9. Správní náklady	22	-657	-589
v tom: a) náklady na zaměstnance		-237	-221
z toho: aa) mzdy a platy		-176	-165
ab) sociální a zdravotní pojištění		-51	-46
ac) ostatní náklady na zaměstnance		-10	-10
b) ostatní správní náklady		-420	-368
11. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	7	-5	-5
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	54	148
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	-421	-334
16. Rozpuštění ostatních rezerv		26	30
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	9	-13	-10
19. Zisk z běžné činnosti před zdaněním		633	479
23. Daň z příjmů	23	-113	-93
24. Zisk za účetní období	13	520	386

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2017

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2017

(mil. Kč)	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	0	100	323	423
Odvod zisku roku 2015 centrále	0	0	-394	-394
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	386	386
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2015	0	-71	71	0
Ostatní změny*	0	-29	0	-29
Zůstatek k 31. prosinci 2016	0	0	386	386
Zůstatek k 1. lednu 2017	0	0	386	386
Odvod zisku roku 2016 centrále	0	0	-378	-378
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	520	520
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2016	0	8	-8	0
Ostatní změny*	0	-32	0	-32
Zůstatek k 31. prosinci 2017	0	-24	520	496

* Změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů po zohlednění odložené daně.

1. Všeobecné informace

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha (dále jen „Banka“) byla založena dne 24. listopadu 1992 jako pobočka Commerzbank AG, sídlící ve Frankfurtu nad Mohanem, SRN. Banka má sídlo v Praze, obchodní zastoupení (expozituru) v Brně a kancelář v Ostravě.

Činnost Banky spočívá zejména v:

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

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou. Představenstvo je přesvědčeno, že Banka má adekvátní zdroje ke své podnikatelské činnosti v dohledné budoucnosti. Proto je tato účetní závěrka sestavena za předpokladu trvání podnikatelské činnosti Banky.

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

2.2. Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

2.3. Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrové a likvidní riziko v případě dluhopisů.

Banka používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Banky tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

2.4. Okamžik uskutečnění účetního případu

Pro účetní zachycení finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

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

Pro odúčtování finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

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

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

2.5. Repo operace

Repo operace jsou představovány poskytováním (reverzní repo) a přijímáním (repo) vklady a úvěry se zajišťovacími převody cenných papírů. Expozice plynoucí z těchto operací jsou zachycovány v rozvaze v rámci pohledávek z úvěrů a závazků z vkladů, a to včetně naběhlých úroků, a to k datu vypořádání obchodu.

Cenné papíry přijímané, koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se vykazují v podrozvaze jako přijaté zajištění. Cenné papíry poskytované, prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním port-foliu v rozvaze. V případě, že jsou tyto cenné papíry zároveň předmětem reverzní repo operace, a jsou proto zachyceny v podrozvaze jako přijatá zajištění, vykazují se v podrozvaze i jako poskytnutá zajištění.

Podkladové peněžní toky jsou vykázány jako pohledávky za bankami, pohledávky za klienty, závazky vůči bankám a závazky vůči klientům.

2.6. Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry jsou cenné papíry zařazené Bankou do této kategorie nebo cenné papíry, které nesplňují definici jiných kategorií. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Banka nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity. Realizovatelné cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady a následně se oceňují reálnou hodnotou.

Realizovatelné cenné papíry byly oceněny k 31. prosinci 2017 a 2016 na základě oceňovacích technik s využitím tržních údajů, úvěrového rizika emitenta cenného papíru a s přihlédnutím k likviditě kapitálového trhu.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

2.7. Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatní finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

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

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

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

Banka předem vymezuje určité deriváty buď k zajištění reálné hodnoty vybraných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty).

Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění následujících kritérií:

- (i) derivát odpovídá strategii Banky v řízení rizik,
- (ii) před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich vzájemných vazeb,
- (iii) dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období,

- (iv) zajištění je průběžně efektivní,
- (v) zajištěná položka není cenným papírem oceněným reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění reálné hodnoty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty současně s příslušným oceňovacím rozdílem zajištěného aktiva nebo závazku, který odpovídá zajišťovanému riziku. Banka zajišťuje reálnou hodnotu poskytnutých úvěrů vůči úrokovému riziku a oceňovací rozdíly zajišťovacích derivátů a zajišťovaných položek jsou vykázané v čisté hodnotě v úrokových nákladech nebo úrokových výnosech.

Pokud derivát zajišťující reálnou hodnotu již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, úprava účetní hodnoty zajišťovaného nástroje, úročeného za použití metody efektivní úrokové sazby, se postupně odepisuje do výkazu zisku a ztráty po dobu splatnosti zajišťované položky.

2.8. Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry odvozené ze skutečné pořizovací ceny.

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

Lineární metoda je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok v okamžiku vypořádání koupě, u úvěrů, ostatních pohledávek a závazků, pokud jsou období mezi jednotlivými splátkami kratší než jeden rok. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky placené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a veškeré prémie nebo diskonty. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ažio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplácené úvěry.

2.9. Sankční úroky

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

2.10. Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázané v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

2.11. Pohledávky

Pohledávky vytvořené Bankou se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Pokud je pohledávka zajištěna, Banka bere v úvahu peněžní tok, který může nastat při nuceném prodeji zástavy snížený o náklady spojené s prodejem bez ohledu na to, zda je nucený prodej pravděpodobný či nikoli. Nedobytné pohledávky jsou odepisovány s použitím opravných položek nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich splacení je nereálné.

2.12. Rezervy

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

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

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

2.13. Opravné položky

Banka musí nejdříve posoudit, zda existuje důvod pro snížení rozvahové hodnoty jednotlivých úvěrů. Jednotlivé úvěry jsou tříděny do pěti kategorií dle definic vydaných ČNB (standardní, sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové). Úvěry se selháním (nestandardní, pochybné, ztrátové) zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a jsou po splatnosti více než 90 dnů nebo vykazují jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka. Sledované pohledávky zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a nejsou po splatnosti déle než 90 dní.

Opravné položky jednotlivých úvěrů korigují nominální hodnotu jednotlivých pohledávek. Výše opravných položek k pohledávkám a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji.

Banka posuzuje snížení hodnoty pohledávek, které nejsou jednotlivě významné, přímo na portfoliovém základě, jestliže ocenění každé pohledávky zařazené do portfolia nepřevýšilo k okamžiku zařazení 127,7 mil. Kč (ekvivalent 5 mil. Euro).

Tvorba opravné položky se vyazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

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

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

2.14. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Majetek užívaný na základě smluv o finančním leasingu nebyl aktivován do konce roku 2013 a byl účtován stejným způsobem jako operativní leasing s tím, že částky nájemného jsou zahrnuty do nákladů rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Rovněž celkové leasingové závazky nejsou vykazovány v pasivech.

Majetek užívaný na základě smluv o finančním leasingu nebyl aktivován do konce roku 2013 a byl účtován stejným způsobem jako operativní leasing s tím, že částky nájemného jsou zahrnuty do nákladů rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Rovněž celkové leasingové závazky nejsou vykazovány v pasivech.

2.15. Daň z přidané hodnoty

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

2.16. Odložená daň

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

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

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

2.17. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů.

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

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

2.18. Spřízněné strany

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

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 4, 5, 10, 11, 14, 15, 16, 20 a 22.

2.19. Následné události

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

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

2.20. Změna účetní politiky

Banka v daném období neměnila své účetní postupy. S účinností k 1. lednu 2018 byly do českých účetních postupů pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi implementovány mezinárodní účetní standardy týkající se účtování, oceňování a zveřejňování finančních nástrojů, a to zejména požadavky IFRS 9 - Finanční nástroje. Banka očekává dopad této změny účetních postupů především na výši opravných položek k pohledávkám k 1. lednu 2018. Dopady ze změn účetních metod budou v souladu s českými účetními postupy zaúčtovány proti vlastnímu kapitálu.

3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pokladní hotovost	39	43
Povinné minimální rezervy	647	1 739
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem	686	1 782

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Banka může využívat peněžní prostředky uložené na účtu povinných minimálních rezerv u ČNB za podmínky dodržení stanovené průměrné výše rezerv v udržovacím období. Tyto vklady jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2017 činila 0,50 % (k 31. prosinci 2016: 0,05 %).

4. Pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Běžné účty u bank	224	530
Termínové vklady u centrálních bank	36 003	12 100
Ostatní termínové vklady u bank	10 287	7 968
Standardní úvěry bankám	1 100	1 489
Ostatní pohledávky za bankami	9	0
Pohledávky za bankami celkem	47 623	22 087

Banka neměla k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 žádné opravné položky k pohledávkám za bankami.

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

Standardní úvěry a pohledávky za bankami zahrnují tyto úvěry a pohledávky za bankami ze skupiny Commerzbank AG:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Commerzbank, Bratislava branch	8 652	7 539
Commerzbank, Frankfurt (centrála)	1 854	938
Celkem	10 506	8 477

5. Pohledávky za klienty

5.1. Pohledávky dle typu dlužníka

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Běžné účty právnických a fyzických osob – kontokorent	4 063	3 425
Standardní úvěry klientům	12 945	12 600
Standardní pohledávky celkem	17 008	16 025
Klasifikované úvěry klientům	1 386	1 534
Pohledávky za klienty celkem	18 394	17 559
Opravná položka ke klasifikovaným pohledávkám (poznámka 9)	-618	-402
Účetní hodnota pohledávek za klienty celkem	17 776	17 157

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2017 tvoří konsorciální úvěry 7 032 mil. Kč (31. prosince 2016: 4 688 mil. Kč).

5.2. Kvalita portfolia pohledávek

Banka při uzavírání úvěrových smluv vyhodnocuje bonitu klienta.

U pohledávek po lhůtě splatnosti Banka nejprve uhrazení těchto pohledávek písemně urguje, v případě neúspěšnosti přistupuje k právnímu řešení (podání příslušných žalob a vedení soudních sporů). V případě získání exekučního titulu vymáhá Banka uhrazení těchto pohledávek všemi právně dostupnými prostředky včetně zapojení exekutorů.

Pohledávky vůči klientům lze dle definic vydaných ČNB analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Standardní	17 008	16 025
Sledované	0	149
V selhání:		
- nestandardní	57	84
- pochybné	158	118
- ztrátové	1 171	1 183
Pohledávky za klienty celkem	18 394	17 559

Současnou hodnotu přijatých zástav za úvěry klientům lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Peněžní prostředky	150	163
Nemovitě zástavy	72	62
Ostatní přijaté zástavy	570	945
Ostatní záruky a ručení	16 145	17 183
Přijaté zástavy za úvěry klientům celkem	16 937	18 353

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

V roce 2017 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 82 mil. Kč (2016: 107 mil. Kč). Pohledávka je považována za restrukturalizovanou, pokud Banka poskytla dlužníkovi úlevu, protože by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Za restrukturalizovanou pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru, pokud dlužník plnil povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

5.3. Úvěry spřízněným stranám

Banka ke dni 31. prosince 2017 a 2016 neneviduje žádné úvěry spřízněným stranám.

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2017, ani k 31. prosinci 2016 žádné úvěry.

Všechny úvěry spřízněným stranám v minulosti byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti v podstatě za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům a podle názoru vedení nepředstavovaly vyšší než běžné úvěrové riziko, ani nevykazovaly jiné nepříznivé rysy.

5.4. Přijaté záruky od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Commerzbank, Frankfurt - centrála	452	427
Commerzbank, Essen branch	295	317
Commerzbank, Bratislava branch	8	153
Commerzbank, Berlin branch	107	151
Commerzbank, Düsseldorf branch	63	63
Commerzbank, Hamburg branch	41	43
Commerzbank, Leipzig branch	5	5
Commerzbank, Nürnberg branch	3	3
Commerzbank, New York branch	1	2
Commerzbank, Madrid	5	0
Celkem	980	1 164

6. Cenné papíry

K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 Banka nedržela žádné cenné papíry.

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

7. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

7.1. Provozní dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	31. prosince 2016	Pořízení / odpis	Vyřazení	31. prosince 2017
Pořizovací cena	28	0	0	28
Oprávkový	-28	0	0	-28
Zůstatková hodnota	0	0	0	0

7.2. Provozní dlouhodobý hmotný majetek

(mil. Kč)	31. prosince 2016	Pořízení / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2017
Pořizovací cena	170	10	-33	147
Budovy	85	16	1	100
Zařízení a vybavení	85	-6	-32	47
Oprávkový	-84	-5	33	-56
Budovy	-20	-4	1	-23
Zařízení a vybavení	-64	-1	32	-33
Zůstatková hodnota	86	5	0	91

K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 Banka neposkytla žádný dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek do zástavy.

8. Ostatní aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Poskytnuté provozní zálohy	1	1
Uspořádací účty	150	69
Finanční deriváty (poznámka 24.4.)	673	268
Odložená daňová pohledávka (poznámka 23.)	11	13
Ostatní pohledávky	8	3
Ostatní aktiva celkem	843	354

9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Rezerva na daň z příjmů		
Rezerva na daň z příjmů	115	87
Záloha na daň z příjmů	-75	-65
Rezerva na daň z příjmů	40	22
Ostatní rezervy		
Rezervy na potenciální právní spory	28	51
Rezervy na ostatní závazky	8	2
Ostatní rezervy celkem	36	53
Opravné položky		
Klasifikované pohledávky vůči klientům (poznámka 5)	618	402
Opravné položky celkem	618	402

Změnu stavu rezerv daně z příjmů lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2017	2016
K 1. lednu	22	7
Tvorba	28	15
Rozpuštění	-10	0
K 31. prosinci	40	22

Změnu stavu rezerv na potenciální závazky lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2017	2016
K 1. lednu	51	75
Tvorba	5	8
Rozpuštění	-24	-29
Kurzový rozdíl a vliv diskontování	-4	-3
K 31. prosinci	28	51

Změnu stavu rezerv na ostatní závazky lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2017	2016
K 1. lednu	2	7
Tvorba	8	2
Rozpuštění	-2	-1
Použití	0	-6
K 31. prosinci	8	2

Změnu stavu opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám vůči klientům a k ostatním pohledávkám lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2017	2016
K 1. lednu	402	558
Tvorba	282	123
Kurzový přepočtení	-12	-11
Rozpuštění	-54	-147
Použití	0	-121
K 31. prosinci	618	402

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

Řádek 13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám zahrnuje také částečný odpis pohledávek ve výši 139 mil. Kč, ke kterým nebyla vytvořena opravná položka z důvodů pojištění pohledávek. Přijaté pojistné plnění ve výši 139 mil. Kč je vykázáno v Ostatních provozních výnosech (pozn. 20).

10. Závazky vůči bankám

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Běžné účty bank	253	291
Termínové vklady splatné do 24 hod	19 270	9 791
Ostatní termínové vklady bank	28 565	17 330
Závazky vůči bankám celkem	48 088	27 412

10.1. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Commerzbank Frankfurt - centrála	46 371	18 062
Commerzbank, Bratislava branch	1 711	2 123
mBank S.A. (dříve BRE Bank S.A.), organizační složka podniku, Praha	0	56
Vklady od spřízněných stran celkem	48 082	20 241

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

11. Závazky vůči klientům

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Závazky vůči státním institucím	9	10
Závazky vůči klientům	16 901	12 967
Závazky vůči klientům celkem	16 910	12 977

11.1. Závazky vůči klientům dle typu

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Závazky splatné na požádání	16 070	12 312
Úsporné účty se splatností	824	656
Úsporné účty s výpovědní lhůtou	7	9
Ostatní závazky vůči klientům	9	0
Závazky vůči klientům celkem	16 910	12 977

11.2. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Společnosti pod společnou kontrolou	37	85
Přidružené společnosti	88	93
Vklady od spřízněných stran celkem	125	178

Banka neevidovala žádné vklady od vedoucích zaměstnanců k 31. prosinci 2017 ani 31. prosinci 2016.

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

12. Ostatní pasiva

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Finanční deriváty (poznámka 24.4.)	957	239
Uspořádací účty	348	243
Dohadné účty pasivní	45	42
Ostatní závazky	8	8
Ostatní pasiva celkem	1 358	532

Banka neměla k 31. prosinci 2017 ani k 31. prosinci 2016 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 520 mil. Kč za rok 2017 je navržen k rozdělení takto:

(mil. Kč)	2017
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	516
Převod do nerozděleného zisku	4
Čistý zisk	520

Převod do nerozděleného zisku představuje rozdíl mezi čistým účetním ziskem podle českých účetních standardů a čistým účetním ziskem podle německých účetních standardů. Rozdíl způsobuje především odlišný přístup v oblasti účtování rezerv a oceňování derivátů.

14. Eventuality a přísliby

Přísliby poskytnutí úvěru, záruky za úvěry třetím stranám, záruky z poskytnutých směnečných akceptů a akreditivy vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení

podmínek ze strany klienta. V průběhu běžné podnikatelské činnosti vznikají různé přísliby a potenciální závazky, které jsou provázány prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

14.1. Poskytnuté záruky klientům

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Poskytnuté záruky		
Za banky ve skupině - dceřiné společnosti a ostatní ovládané banky	1 035	1 201
Za ostatní banky	895	676
Za ostatní klienty	12 639	11 193
Poskytnuté záruky celkem	14 569	13 070
Rezerva na poskytnuté záruky (poznámka 9.)	-8	-13
Účetní hodnota poskytnutých záruk celkem	14 561	13 057

14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Neodvolatelné úvěrové přísliby		
- Klientům	3 423	3 087
- Bankám	0	5
Celková hodnota poskytnutých příslibů a záruk	3 423	3 092

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 žádné záruky ani úvěrové přísliby.

15. Výnosy z úroků a podobné výnosy

(mil. Kč)	2017	2016
Mezibankovní transakce	208	102
Úvěry poskytnuté klientům a státu	396	419
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	604	521

K 31. prosinci 2017 do výnosů bylo zahrnuto 30,3 mil. Kč úroků z úvěrů v selhání (2016: 66,2 mil. Kč).

V roce 2017 Banka evidovala nesplacené sankční úroky ve výši 41,7 mil. Kč (2016: 31,6 mil. Kč).

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

(mil. Kč)	2017	2016
Commerzbank Bratislava branch	3	6
Commerzbank Frankfurt - centrála	12	14
Celkem	15	20

16. Náklady na úroky a podobné náklady

(mil. Kč)	2017	2016
Mezibankovní transakce	38	51
Vklady klientů a státu	9	1
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	47	52

16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG

(mil. Kč)	2017	2016
Commerzbank Frankfurt - centrála	12	25
Commerzbank, pobočka Bratislava	2	9
Celkem	14	34

17. Výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2017	2016
Domácí a zahraniční platební styk	173	141
Výnosy ze záruk a garancí	48	45
Výnosy z dokumentárních inkas a akreditivů	13	20
Poplatky a provize spojené s poskytováním úvěrů	72	60
Ostatní poplatky a provize	5	2
Výnosy z poplatků a provizí celkem	311	268

18. Náklady na poplatky a provize

(mil. Kč)	2017	2016
Domácí a zahraniční platební styk	6	12
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	11	8
Náklady na poplatky a provize celkem	17	20

19. Zisk nebo ztráta z finančních operací

(mil. Kč)	2017	2016
Zisky / (- Ztráty) z devizových transakcí	1 631	-153
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s měnovými finančními deriváty	-1 180	368
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s úrokovými finančními deriváty	-1	1
Zisk z finančních operací celkem	450	216

20. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2017	2016
Vnitrokoncernové zúčtování výnosů	201	85
Ostatní výnosy z běžné činnosti	165	241
Ostatní provozní výnosy celkem	366	326

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

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

(mil. Kč)	2017	2016
Commerzbank, Luxembourg	2	21
Commerzbank, Bratislava	21	18
Commerz Systems, GmbH	11	14
Commerzbank, London	37	8
Commerzbank Frankfurt - centrála	17	7
Commerzbank, Wien	13	5
Commerzbank, Zürich	16	3
Commerzbank, Amsterdam	13	2
Commerzbank, Madrid	6	2
Commerzbank, Milan	18	2
Commerzbank, Brussels	15	1
Commerzbank (Budapest) Zrt., Budapest	7	1
Commerzbank, Paris	11	1
Commerzbank, Moskva	6	0
Commerzbank, Singapore	2	0
Commerzbank, Lodz	3	0
CBHF	3	0
Celkem	201	85

21. Výnosy podle geografického umístění trhů

(mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
2017					
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	449	154	1	0	604
2. Výnosy z poplatků a provizí	305	6	0	0	311
3. Zisk nebo ztráta z finančních operací	450	0	0	0	450
4. Ostatní provozní výnosy	177	165	22	2	366
Celkem	1 381	325	23	2	1 731

(mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
2016					
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	449	72	0	0	521
2. Výnosy z poplatků a provizí	261	7	0	0	268
3. Zisk nebo ztráta z finančních operací	216	0	0	0	216
4. Ostatní provozní výnosy	255	68	3	0	326
Celkem	1 181	147	3	0	1 331

22. Správní náklady

(mil. Kč)	2017	2016
Náklady na zaměstnance	237	221
Náklady vůči centrálním funkcím ve Frankfurtu nad Mohanem - COBA FFM	173	185
Náklady na outsourcing	51	24
Nájemné a leasing	56	55
Náklady na informační technologie	40	22
Náklady na právní aj. poradenství	5	9
Náklady na odměny auditorské společnosti:		
- povinný audit roční účetní závěrky	2	2
Ostatní správní náklady	93	71
Správní náklady celkem	657	589

V roce 2017 byly vedoucím zaměstnancům Banky vyplaceny mzdy a platy v celkové výši 38,4 mil. Kč (2016: 40,4 mil. Kč), sociální a zdravotní pojištění hrazené Bankou činilo 4,8 mil. Kč (2016: 6,7 mil. Kč). Vedoucími zaměstnanci Banky jsou její

ředitelé a dále vedoucí oddělení na prvním stupni organizační struktury (k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 celkem 13 zaměstnanců).

22.1. Statistika zaměstnanců

(mil. Kč)	2017	2016
Průměrný počet zaměstnanců	175	154

V roce 2016 a 2017 Banka přispěla svým zaměstnancům na penzijní připojištění 1 mil. Kč.

23. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(mil. Kč)	2017	2016
Splatná daň (19%)	121	88
Daň dopočtena za rok 2016	-10	0
Odložený daňový náklad	2	5
Daňový náklad celkem	113	93

Záloha na daň z příjmů byla zaplacená ve výši 75 mil. Kč (2016: 65 mil. Kč), rezerva na daň z příjmů byla vytvořena ve výši 40 mil. Kč (2016: 22 mil. Kč).

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(mil. Kč)	2017	2016
Zisk před zdaněním	633	479
Výnosy nepodléhající zdanění	-69	-70
Daňově neuznatelné náklady	72	52
Daňový základ	636	461
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	121	88

Odložená daňová pohledávka je vypočtena ve výši 19 % (daňová sazba pro rok 2016 a 2017) v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu, a lze ji analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Odložená daňová pohledávka k 1. lednu	13	18
Opravné položky a rezervy k úvěrům	-3	-5
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou majetku	1	0
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	11	13

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Odložená daňová pohledávka		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	7	10
Daňově neuznatelné sociální pojištění	3	3
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou majetku	1	0
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka 8.)	11	13

24. Finanční rizika

24.1. Strategie užívání finančních nástrojů

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

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

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

24.2. Úvěrové riziko

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

Banka se domnívá, že současné úvěrové portfolio je velice kvalitní, neboť hodnota potřebných opravných položek tvoří cca 3,36% z účetní hodnoty úvěrového portfolia. Banka používá pro zajištění těchto úvěrů zástavní právo k pozemkům, postoupení pohledávek, pojištění, záruky, patronátní prohlášení apod. Banka sleduje koncentraci rizik podle geografického a oborového členění.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	686	0	0	0	686
Pohledávky za bankami	36 003	10 521	1 074	25	47 623
Pohledávky za klienty	16 631	587	558	0	17 776
Ostatní aktiva	463	519	0	0	982
Aktiva celkem	53 783	11 627	1 632	25	67 067

31. prosince 2016 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 782	0	0	0	1 782
Pohledávky za bankami	12 100	8 482	1 440	65	22 087
Pohledávky za klienty	15 720	557	880	0	17 157
Ostatní aktiva	217	240	0	0	457
Aktiva celkem	29 819	9 279	2 320	65	41 483

Informace o segmentech podle bankovních oborů

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Firemní bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	686	0	0	686
Pohledávky za bankami	1 298	0	46 325	47 623
Pohledávky za klienty	17 773	0	3	17 776
Ostatní aktiva	79	0	903	982
Aktiva celkem	19 836	0	47 231	67 067

31. prosince 2016 (mil. Kč)	Firemní bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 782	0	0	1 782
Pohledávky za bankami	1 916	0	20 171	22 087
Pohledávky za klienty	17 154	0	3	17 157
Ostatní aktiva	50	0	407	457
Aktiva celkem	20 902	0	20 581	41 483

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Státní organizace	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost avklady u centrálních bank	686	0	0	0	0	686
Pohledávky za bankami	36 003	11 620	0	0	0	47 623
Pohledávky za klienty	0	0	17 767	0	9	17 776
Ostatní aktiva	0	497	485	0	0	982
Aktiva celkem	36 689	12 117	18 252	0	9	67 067

31. prosince 2016 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Státní organizace	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost avklady u centrálních bank	1 782	0	0	0	0	1 782
Pohledávky za bankami	12 100	9 987	0	0	0	22 087
Pohledávky za klienty	0	0	17 133	0	24	17 157
Ostatní aktiva	27	195	234	0	1	457
Aktiva celkem	13 909	10 182	17 367	0	25	41 483

24.3. Tržní riziko

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

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

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

Denní tržní hodnota VAR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 97,5 % za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující pracovní den. Skutečně

výstupy jsou pravidelně sledovány za účelem posouzení vhodnosti předpokladů a parametrů/faktorů použitých ve výpočtu VAR.

Protože VAR je nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Banky, limity VAR jsou stanoveny představenstvem pro jednotlivé obchody a portfolia; vedení Banky denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity, spolu s konsolidovaným VAR celé Banky. VAR Banky k 31. prosinci 2017 byl 9,6 mil. Kč (2016: 1,6 mil. Kč). Průměrná konsolidovaná denní hodnota VAR činila v roce 2017 8,0 mil. Kč (v roce 2016: 3,0 mil. Kč).

Hodnoty stresového testování se analogicky s hodnotami VAR předkládají na denní bázi vedení Banky a Centrále Commerzbank AG. V roce 2017 a 2016 nebyly nikdy překročeny limity ani VAR, ani stresového testování.

24.4. Finanční deriváty

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

Deriváty celkem

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty	32 829	32 829	136	137
Měnové deriváty	72 073	72 394	537	820
Celkem	104 902	105 223	673	957

31. prosince 2016 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty	9 396	9 397	53	52
Měnové deriváty	27 830	27 759	215	187
Celkem	37 226	37 156	268	239

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

24.4.1. Deriváty k obchodování

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
Swapy	32 829	32 829	136	137
Úrokové deriváty celkem	32 829	32 829	136	137
Měnové deriváty				
Forwardy	19 317	19 709	85	407
Swapy	52 756	52 685	452	413
Měnové deriváty celkem	72 073	72 394	537	820
Deriváty k obchodování celkem	104 902	105 223	673	957

31. prosince 2016 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
Swapy	9 396	9 397	53	52
Úrokové deriváty celkem	9 396	9 397	53	52
Měnové deriváty				
Forwardy	8 915	8 916	48	52
Swapy	18 915	18 843	167	135
Měnové deriváty celkem	27 830	27 759	215	187
Deriváty k obchodování celkem	37 226	37 156	268	239

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

24.5. Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Představenstvo stanovuje limity angažovanosti podle měn a v součtu pro závěrečné i průběžné denní pozice, které jsou denně sledovány.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Banky v účetních hodnotách.

31. prosince 2017 (mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	662	12	6	6	686
Pohledávky za bankami	36 003	9 785	1 651	184	47 623
Pohledávky za klienty	6 296	11 107	373	0	17 776
Ostatní aktiva	817	162	3	0	982
Aktiva celkem	43 778	21 066	2 033	190	67 067
Pasiva					
Závazky vůči bankám	2 222	45 404	462	0	48 088
Závazky vůči klientům	9 995	4 963	1 727	225	16 910
Rezervy	68	8	0	0	76
Ostatní pasiva	1 747	196	39	11	1 993
Pasiva celkem	14 032	50 571	2 228	236	67 067
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	29 746	-29 505	-195	-46	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	-29 772	29 153	266	57	-296
Čistá otevřená měnová pozice	-26	-352	71	11	-296

31. prosince 2016 (mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 753	14	10	5	1 782
Pohledávky za bankami	12 502	9 015	62	508	22 087
Pohledávky za klienty	9 836	7 094	227	0	17 157
Ostatní aktiva	423	28	2	4	457
Aktiva celkem	24 514	16 151	301	517	41 483
Pasiva					
Závazky vůči bankám	6 353	18 969	2 090	0	27 412
Závazky vůči klientům	6 307	5 290	829	551	12 977
Rezervy	74	1	0	0	75
Ostatní pasiva	774	207	29	9	1 019
Pasiva celkem	13 508	24 467	2 948	560	41 483
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	11 006	-8 316	-2 647	-43	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	-11 015	8 355	2 677	57	74
Čistá otevřená měnová pozice	-9	39	30	14	74

24.6. Úrokové riziko

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

24.7. Riziko likvidity

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

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

31. prosince 2017 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	39	0	0	0	647	686
Pohledávky za bankami	45 026	408	2 010	179	0	47 623
Pohledávky za klienty	9 104	922	6 778	269	703	17 776
Ostatní aktiva	201	257	224	1	299	982
Aktiva celkem	54 370	1 587	9 012	449	1 649	67 067
Pasiva						
Závazky vůči bankám	33 385	14 116	587	0	0	48 088
Závazky vůči klientům	16 897	13	0	0	0	16 910
Rezervy	0	0	0	0	76	76
Ostatní pasiva	295	403	251	36	1 008	1 993
Pasiva celkem	50 577	14 532	838	36	1 084	67 067
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	3 793	-12 945	8 174	413	565	0

31. prosince 2016 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	43	0	0	0	1 739	1 782
Pohledávky za bankami	19 193	573	2 086	235	0	22 087
Pohledávky za klienty	6 882	1 746	7 392	419	718	17 157
Ostatní aktiva	201	51	23	0	182	457
Aktiva celkem	26 319	2 370	9 501	654	2 639	41 483
Pasiva						
Závazky vůči bankám	24 604	2 648	160	0	0	27 412
Závazky vůči klientům	12 845	132	0	0	0	12 977
Rezervy	0	0	0	0	75	75
Ostatní pasiva	133	48	23	0	815	1 019
Pasiva celkem	37 582	2 828	183	0	890	41 483
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-11 263	-458	9 318	654	1 749	0

25. Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2017.

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

29. března 2018



Michael Thomas Krüger
statutární zástupce



Ing. Eva Collardová, MBA
osoba odpovědná za účetnictví



Nikolay Eremin
osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky

Commerzbank Aktiengesellschaft

pobočka Praha
www.commerzbank.cz

Jugoslávská 1
120 21 Praha 2
Tel. +420 221 193 111
Fax. +420 221 193 699
info_cz@commerzbank.com