

Partnerství není jen slovo



Výroční zpráva za rok 2009

Obsah

4 – 5

Zpráva vedení banky

4 Zpráva vedení banky za hospodářský rok 2009

6 – 9

Commerzbank AG

6 Commerzbank ve světě, Commerzbank v České republice

8 Vedení pobočky, vedoucí oddělení

10 – 11

Zpráva nezávislých auditorů

10 Zpráva nezávislých auditorů k výroční zprávě

11 Zpráva nezávislých auditorů k účetní závěrce

13 – 40

Účetní závěrka

13 Rozvaha k 31. prosinci 2009

14 Podrozvaha k 31. prosinci 2009

15 Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2009

16 Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2009

17 Příloha účetní závěrky

17 1 Všeobecné informace

17 2 Účetní postupy

21 3 Pokladní hotovost

21 4 Pohledávky za bankami

22 5 Pohledávky za klienty

23 6 Cenné papíry

24 7 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

25 8 Ostatní aktiva

25 9 Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

26 10 Závazky vůči bankám

27 11 Závazky vůči klientům

28 12 Ostatní pasiva

28 13 Vlastní kapitál a rozdělení zisku

28 14 Eventuality a přísliby

30 15 Výnosy z úroků a podobné výnosy

30 16 Náklady na úroky a podobné náklady

30 17 Výnosy z poplatků a provizí

30 18 Náklady na poplatky a provize

31 19 Zisk a ztráta z finančních operací

31 20 Ostatní provozní výnosy

31 21 Správní náklady

32 22 Daň z příjmů

32 23 Finanční rizika

40 24 Následné události

Zpráva vedení banky za hospodářský rok 2009

»Rok 2009 představoval pro Commerzbank AG, pobočka Praha velkou výzvu. Bez ohledu na nepříznivé ekonomické prostředí se nám v uplynulém roce podařilo zlepšit naši pozici v oblasti služeb pro české exportéry, zejména v garančních obchodech, a docílit tak výrazného navýšení výnosů v této oblasti.«


Uplynulý rok 2009 byl náročným rokem z důvodu pokračující globální finanční krize. Hospodářský pokles započatý již v roce 2007 v řadě zemí světa se dále prohluboval a nevyhnul se ani České republice. Česká ekonomika loni klesla o 4,1 procenta.

Rok 2009 představoval také pro Commerzbank AG, pobočka Praha velkou výzvu. Bez ohledu na nepříznivé ekonomické prostředí se nám v uplynulém roce podařilo zlepšit naši pozici v oblasti služeb pro české exportéry, zejména v garančních obchodech, a docílit tak výrazného navýšení výnosů v této oblasti.

Přestože globální finanční krize nezasáhla Českou republiku v takové míře jako většinu ostatních středoevropských zemí, přeci jen jsme upravili naše úvěrové portfolio ve prospěch středně velkých firem. Díky úspěšné restrukturalizaci jednotlivých úvěrových expozic se nám podařilo udržet opravné položky k rizikovým úvěrům na nízké úrovni. Rovněž jsme se soustředili na snížení nákladů a optimalizaci refinancování a likvidity.

V roce 2009 jsme dále posilovali svoji roli v oblasti poskytování služeb pro ostatní jednotky koncernu Commerzbank AG v dalších evropských zemích včetně Německa. Díky tomu došlo k rozšíření služeb platebního styku regionálního centra v Praze, které již od roku 2008 zajišťuje platební styk pro pobočky v Paříži, Bruselu a Amsterdamu. Na podzim loňského roku k tomu přibyl zajištění platebního styku pro pobočku v Miláně a v roce 2010 se plánuje převzetí této činnosti pro Madrid. Díky integraci Dresdner Bank v uvedených místech dále rostou požadavky na zajištění těchto služeb, což bude mít pozitivní dopad na další rozšíření kapacity regionálního centra v Praze.

Spojení Commerzbank a Dresdner Bank, završené v květnu roku 2009, se stalo důležitým milníkem v historii Commerzbank. Významným krokem v procesu integrace obou bank bylo představení nového loga předsedou představenstva Martinem Blessingem na konci října 2009. Nové logo se skládá ze tří podstatných prvků: názvu „Commerzbank“ v novém



fontu, žluté barvy a trojrozměrné stuhy a spojuje tak prvky obou bank. Náš nový claim „Společně dokážeme více“ ještě více podtrhuje naše hodnoty „partnerství a výkonnost“ a popisuje, za čím si stojíme a co klientům slibujeme. Přechod na nové logo je dlouhodobým procesem, který potrvá až do října 2010.

V uplynulém roce dosáhla Commerzbank AG, pobočka Praha i společenského ocenění. Umístila se mezi třemi navrženými finalisty na udělení ceny VIA BONA v kategorii dlouhodobého partnerství. Cenou VIA BONA jsou v této kategorii oceněny společnosti za dlouhodobou podporu neziskových organizací. V případě Commerzbank se jednalo o již 15-letou podporu Hudební fakulty Akademie múzických umění v Praze.

V roce 2010 má pražská pobočka Commerzbank za cíl v oblasti Corporate Banking i Private Banking posílit svoji pozici na trhu nabídkou širší palety služeb. Vidíme rovněž potenciál u středně velkých německých firem – klientů bývalé Dresdner Bank – které nyní mají možnost využít služeb Commerzbank v České republice a na Slovensku. Některé z nich již tak učinily. Rovněž plánujeme další opatření na snížení rizika, optimalizaci portfolia a zvýšení efektivity, abychom po ukončení globální ekonomické a finanční krize opět nastolili profitabilní růst.

Dr. Jutta Walter



Rainer Ottenstein



Commerzbank AG

Commerzbank ve světě

Commerzbank AG je druhou největší bankou v Německu a jednou z nejvýznamnějších v Evropě. Na mezinárodních finančních trzích působí již přes 130 let. Spojením Dresdner Bank a Commerzbank v květnu 2009 vznikla nová Commerzbank, která je silnou univerzální bankou. Commerzbank je vedoucí bankou pro privátní a firemní zákazníky v Německu, jak středně velké firmy, tak i velké společnosti a nadnárodní koncerny. V řadě svých poboček také poskytuje služby Private Banking.

V devadesátých letech Commerzbank důsledně budovala a rozšiřovala svou přítomnost ve střední a východní Evropě. Dnes má v tomto regionu nejhustší síť obchodních míst ze všech německých bank a díky spojení s Dresdner Bank je největší německou bankou ve střední a východní Evropě. Do regionu střední a východní Evropy patří polská BRE Bank (zastoupená na českém trhu prostřednictvím mBank), ukrajinská Bank Forum, ruská pobočka Commerzbank (Eurasija) SAO, maďarská Commerzbank ZRT, pobočky v České republice a na Slovensku a podíly v sedmi lokálních bankách poskytujících tzv. mikrofinancování a v ruské Promsvyazbank. Všechna tato zastoupení jsou sjednocena pod vedení holdingové společnosti, která je operační řídicí jednotkou a působí jako prostředník mezi jednotlivými zastoupeními a centrálou a zároveň má rozhodovací pravomoc. Zastoupení Commerzbank jsou kontaktními místy pro obchodní aktivity v příslušných zemích střední a východní Evropy, jakož i pro zahraniční obchodní aktivity lokálních i zahraničních klientů.



Zastoupení Commerzbank ve střední a východní Evropě rovněž pocítila dopady finanční krize v roce 2009, která ovlivnila hospodářské výsledky i tohoto regionu. Oblast střední Evropy ale byla relativně stabilní a profitovala z lehkého hospodářského oživení na konci minulého roku.

Commerzbank v České republice

Na českém trhu je Commerzbank od roku 1992 a od té doby se zde díky široké nabídce služeb a nadstandardnímu servisu pro firemní i privátní klientelu stala jedním z uznávaných bankovních domů.

Commerzbank se v České republice orientuje především na firemní klientelu a na služby Private Banking. Nabízí také strukturované a projektové financování a poradenství pro strategické investory. Opírá se o detailní znalost lokálního trhu a díky napojení pražské pobočky na celosvětovou síť bankovní skupiny Commerzbank klienti získávají jistotu mezinárodního know-how a možnost pružněji obchodovat na světových trzích.

V oblasti Private Banking plní pražská pobočka Commerzbank také náročné požadavky svých klientů. Nabídka bankovních produktů pro privátní klientelu je na českém trhu ojedinelá. Každý klient má zaručeny exkluzivní služby, individuální přístup, profesionalitu a komplexní finanční servis.

Poradci rychle a flexibilně reagují na aktuální vývoj na trhu a klientům poskytují individuální servis a řešení šitá na míru jejich aktuálním potřebám.

Pro lepší komfort svých klientů rozšířila Commerzbank počet kanceláří v České republice, které dnes najdete v Brně (1998), Ostravě (2001), v Hradci Králové a Plzni (2007). Kanceláře Commerzbank jsou tak prvním kontaktním místem nejen pro německé firmy vstupující na český trh, ale také pro domácí firmy, které chtějí rozšířit své obchodní aktivity po Evropě.

Do skupiny Commerzbank v České republice patří ještě společnosti mBank, Transfinance, Commerz Real, EUROHYPO a Bank FORUM.

Organizační struktura

Pobočka Praha

Vedoucí pobočky:



Dr. Jutta Walter



Rainer Ottenstein

Vedoucí oddělení:

Ing. Ludovít Bán
Oddělení firemních zákazníků

Ing. Iva Gottliebová
Marketing a komunikace

Dipl. Betriebsw. Thomas Baumgart
Oddělení firemních zákazníků

Joachim Spengler
Organizační oddělení

Margaret Dvorak
Structured Finance

Bernd Krönke
ZTB B RC Prag

Daniel Steinmetz
Úvěrové oddělení

Ing. Petr Nentvich, MBA
Oddělení firemních zákazníků
kancelář Brno

Ing. Alena Štefaňáková
Private Banking

René Mewald
Oddělení firemních zákazníků
kancelář Hradec Králové

RNDr. Jaromír Hronek, CSc.
Treasury

Ing. Ondřej Eliáš
Oddělení firemních zákazníků
kancelář Plzeň

Kai Grosse
Trade Finance

Ing. Eva Collardová, MBA
Účtárna

Dr. Roman Zedníček
Oddělení firemních zákazníků
kancelář Ostrava

Dipl. Psych. Renata Kloubek
Personální oddělení





PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Kateřinská 40/466

120 00 Praha 2

Česká republika

Telefon +420 251 151 111

Fax +420 251 156 111

Výrok nezávislého auditora

Vedení Commerzbank AKTIENGESELLSCHAFT, pobočka Praha

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti COMMERZBANK AG, pobočka Praha, identifikační číslo 47610921, se sídlem Jugoslávská 1, Praha 2, 12021 (dále „Pobočka“) za rok končící 31. prosince 2009 uvedenou ve výroční zprávě na stranách 13 až 40, ke které jsme dne 22. března 2010 vydali výrok uvedený na straně 11.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Pobočky za rok 2009 končící 31. prosince 2009 s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy odpovídá vedení Pobočky. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Úloha auditora

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést ověření tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že ostatní informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru jsou ostatní informace uvedené ve výroční zprávě Pobočky za rok 2009 končící 31. prosince 2009 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou. Vedení Pobočky odpovídá za správu a údržbu integrity internetových stránek Pobočky. Naší úlohou není posouzení těchto záležitostí, a proto nenese-
me žádnou odpovědnost za případné změny ve výroční zprávě, ke kterým mohlo dojít následně po jejím prvotním zveřejnění na internetových stránkách Pobočky.

26. dubna 2010

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená partnerem

Ing. Petr Kříž

auditor, osvědčení č. 1140



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Kateřinská 40/466

120 00 Praha 2

Česká republika

Telefon +420 251 151 111

Fax +420 251 156 111

Zpráva nezávislého auditora

Vedení Commerzbank AKTIENGESSELLSCHAFT, pobočka Praha

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku společnosti COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha, identifikační číslo 47610921, se sídlem Jugoslávská 1, Praha 2, 120 21 (dále „Pobočka“), tj. rozvahu k 31. prosinci 2009, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2009 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „účetní závěrka“).

Odpovědnost vedení Pobočky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá vedení Pobočky. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodná účetní pravidla a provádět dané situaci přiměřeně účetní odhady.

Úloha auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou

jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.


Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a povitý obraz finanční pozice Pobočky k 31. prosinci 2009 a jejího hospodaření za rok 2009 v souladu s českými účetními předpisy.

22. března 2010


PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Petr Kříž
auditor, osvědčení č. 1140



Strukturování kapitálu. Společně dokážeme více na základě dlouhodobé a partnerské spolupráce. O tom jsou přesvědčeni jak pánové Martin Kubů (vlevo), CEO, Petr Voborník (vpravo), generální ředitel a Jan Lisa (2. zleva), ředitel pro investice českého výrobce biosložky motorové nafty společnosti PREOL, a.s., tak i Luboš Křen (2. zprava) z Corporate Banking Commerzbank Praha.

PREOL patří do skupiny Agrofert, čtvrté největší české společnosti a nejvýznamnějšího investora v Německu, s nímž Commerzbank spolupracuje již řadu let. Proto také převzala strukturování komplexního syndikovaného úvěru na stavbu ekologického zařízení společnosti PREOL.

Účetní závěrka

Rozvaha k 31. prosinci 2009

Aktiva:	Poznámka	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	780 702	1 146 217
Pohledávky za bankami	4	11 675 934	8 320 280
v tom: a) splatné na požádání		5 176 280	3 649 965
b) ostatní pohledávky		6 499 654	4 670 315
Pohledávky za klienty	5	50 160 682	63 457 532
v tom: a) splatné na požádání		4 220 222	3 743 242
b) ostatní pohledávky		45 940 460	59 714 290
Dluhové cenné papíry	6	1 148 282	1 278 832
v tom: a) vydané vládními institucemi		555 475	563 566
b) vydané ostatními osobami		592 807	715 266
Dlouhodobý nehmotný majetek	7	27 164	36 964
Dlouhodobý hmotný majetek	7	34 691	31 823
z toho: budovy pro provozní činnost		21 229	19 568
Ostatní aktiva	8	2 401 887	14 245 828
Náklady a příjmy příštích období		19 887	13 683
Aktiva celkem		66 249 229	88 531 159

Pasiva:	Poznámka	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Závazky vůči bankám	10	45 899 669	52 646 694
v tom: a) splatné na požádání		5 945 252	12 906 089
b) ostatní závazky		39 954 417	39 740 605
Závazky vůči klientům	11	16 732 962	24 076 310
v tom: a) splatné na požádání		6 531 146	6 031 866
b) ostatní závazky		10 201 816	18 044 444
Ostatní pasiva	12	2 673 366	10 953 616
Výnosy a výdaje příštích období		62 857	58 264
Rezervy	9	90 130	1 000
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků		- 127 356	- 34 582
Nerozdělený zisk předchozích období		391 608	80 170
Zisk za účetní období	13	525 993	749 687
Pasiva celkem		66 249 229	88 531 159

Podrozvaha k 31. prosinci 2009

Podrozvahová aktiva:	Poznámka	31. prosince 2009	31. prosince 2008
		tis. Kč	tis. Kč
Poskytnuté přísliby a záruky	14	10 548 045	18 127 475
Pohledávky ze spotových operací		1 862 532	217 600
Pohledávky z pevných termínových operací	23(d)	150 293 849	708 492 795
Pohledávky z opcí	23(d)	6 761 636	8 890 718
Odepsané pohledávky		4 030	0
Podrozvahová aktiva celkem		169 470 092	735 728 588

Podrozvahová pasiva:	Poznámka	31. prosince 2009	31. prosince 2008
		tis. Kč	tis. Kč
Přijaté přísliby a záruky		30 908 441	42 057 680
Přijaté zástavy a zajištění	14	11 923 698	9 188 657
Závazky ze spotových operací		1 862 025	218 503
Závazky z pevných termínových operací	23(d)	150 555 983	706 764 113
Závazky z opcí	23(d)	6 761 636	8 890 718
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14	19 661 745	19 683 985
Hodnoty převzaté k obhospodařování	14	439 424	359 949
Podrozvahová pasiva celkem		222 112 952	787 163 605

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2009

	Poznámka	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	2 545 581	4 087 503
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		71 862	86 728
Náklady na úroky a podobné náklady	16	- 1 031 906	- 2 960 934
Výnosy z poplatků a provizí	17	304 006	356 485
Náklady na poplatky a provize	18	- 23 358	- 59 476
Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	- 331 738	110 553
Ostatní provozní výnosy	20	239 389	190 350
Ostatní provozní náklady		- 18 414	- 11 673
Správní náklady	21	- 688 124	- 752 770
v tom: a) náklady na zaměstnance		- 386 580	- 380 848
z toho: aa) mzdy a platy		- 292 339	- 286 126
ab) sociální a zdravotní pojištění		- 78 119	- 78 426
ac) ostatní náklady na zaměstnance		- 16 122	- 16 296
b) ostatní správní náklady		- 301 544	- 371 922
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	7	- 27 557	- 32 628
Rozpuštění opravných položek k pohledávkám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	9	8 935	30 285
Odpisy, tvorba a použití opravných položek k pohledávkám	9	- 173 064	- 6 049
Tvorba ostatních rezerv	9	- 89 050	0
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		714 700	951 646
Daň z příjmů	22	- 188 707	- 201 959
Zisk za účetní období po zdanění	13	525 993	749 687

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2009

	Poznámka	Fondy z přecenění*) tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Zisk běžného roku tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2008		2 297	24 425	390 468	417 190
Odvod zisku roku 2007 centrále		0	0	- 336 413	- 336 413
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a zisku roku 2007		0	54 055	- 54 055	0
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku po zdanění		- 36 879	0	0	- 36 879
Kurzové rozdíly ve vlastním kapitálu		0	1 690	0	1 690
Zisk roku 2008	13	0	0	749 687	749 687
Zůstatek k 31. prosinci 2008		- 34 582	80 170	749 687	795 275
Odvod zisku roku 2008 centrále	13	0	0	- 439 947	- 439 947
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a zisku roku 2008	13	0	309 740	- 309 740	0
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku po zdanění		- 92 774	0	0	- 92 774
Kurzové rozdíly ve vlastním kapitálu	13	0	1 698	0	1 698
Zisk roku 2009	13	0	0	525 993	525 993
K 31. prosinci 2009		- 127 356	391 608	525 993	790 245

* Změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2009

1 Všeobecné informace

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha (dále jen „Banka“) byla založena dne 1. prosince 1992 jako pobočka Commerzbank AG, sídlící ve Frankfurtu nad Mohanem, SRN. Banka má sídlo v Praze, obchodní zastoupení (expozituru) v Brně a kanceláře v Ostravě, Plzni a Hradci Králové. V roce 2009 Banku řídili paní dr. Jutta Walter a pan Rainer Ottenstein (od 1. dubna 2008), který nahradil ve funkci pana Arna Waltera (do 31. března 2008).

Činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a záruk;
- přijímání a poskytování korunových a devizových vkladů;
- vedení běžných a termínových korunových a devizových účtů;
- poskytování běžných bankovních služeb prostřednictvím sítě poboček a jednatelství;
- provádění transakcí v cizích měnách na mezibankovním peněžním trhu;
- financování zahraničního obchodu a poskytování souvisejících bankovních služeb;
- obchodování s cennými papíry a správa portfolií.

2 Účetní postupy

(a) 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. Účetní zá-

věrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou. Banka používá prvotně jednotný účetový rozvrh Commerzbank AG, který je následně převáděn pro účely českého výkaznictví.

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

Pokračující globální finanční krize

Pokračující globální finanční krize, která započala v průběhu roku 2007, vedla kromě jiného k nízké úrovni obchodování na kapitálovém trhu, snížení likvidity v bankovním sektoru a ke snížení mezibankovních úrokových měr a velmi vysoké nestabilitě na kapitálových trzích. Jak se ukazuje, je nemožné předvídat dopady současné finanční krize a chránit se proti nim.

Vedení Banky není schopno spolehlivě odhadnout dopady případného dalšího zhoršení likvidity na finančních trzích a zvýšení volatility měnových a kapitálových trhů na finanční pozici Banky. Vedení Banky je přesvědčeno, že činí všechna nezbytná opatření na podporu udržitelnosti a růstu Banky za současných okolností.

Objem mezibankovního financování se v poslední době významně snížil. Tyto okolnosti mohou ovlivnit schopnost Banky získat nové půjčky a refinancovat současné půjčky za podmínek srovnatelných s dřívějšími transakcemi.

Dlužníci Banky mohou být ovlivněni nižší likviditou, což může mít dopad na jejich schopnost splatit dlužné částky. Zhoršující se provozní podmínky dlužníků mohou také ovlivnit vedení při sestavování výhledu peněžních toků

a posouzení míry znehodnocení finančních a nefinančních aktiv. V rozsahu, který umožňují dostupné informace, vedení Banky zohlednilo nové odhady očekávaných budoucích peněžních toků při posuzování možného snížení hodnoty aktiv.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Banka stanovuje reálnou hodnotu za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Banky posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

(b) Den uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den zúčtování příkazů banky s clearingovým centrem České národní banky (dále jen „ČNB“), den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu.

(c) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

(d) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako středová 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 se zohledněním úvěrového a likvidního rizika v případě dluhopisů.

(e) Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, ani cennými papíry drženými do splatnosti. 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 2009 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 vykazují přímo ve vlastním kapitálu (po zohlednění vlivu odložené daně) 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.

(f) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Vykázány jsou však v podrozvaze jako přijaté zástavy a zajištění. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání jako pohledávky za bankami, pohledávky za klienty, závazky vůči bankám a závazky vůči klientům.

(g) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty včetně měnových obchodů, FRA, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatní finanční deriváty jsou od okamžiku jejich sjednání zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z 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 pasiva, 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 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 kriteria 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 vykázány v čisté hodnotě v úrokových nákladech nebo úrokových výnosech.

Pokud derivát zajišťující reálné hodnoty již nesplňuje kriteria zajišťovacího účetnictví, úprava účetní hodnoty zajišťovaného nástroje se postupně odepisuje do výkazu zisku a ztráty po dobu splatnosti zajišťované položky.

(h) 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 v okamžiku vypořádání koupě, u úvěrů, ostatních pohledávek a závazků, pokud jsou období mezi jednotlivými splátkami kratší než jeden rok. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio 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.

(i) Úroky z prodlení

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

(j) 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 vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou obvykle vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

(k) 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.

(l) 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. Rezervy se tvoří ve výši odhadované současné hodnoty pravděpodobného budoucího plnění. Všechny rezervy jsou zahrnuté v pasivech.

Tvorba rezervy se vykazuje 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.

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

(m) Opravné položky

Banka musí nejdříve posoudit, zda existuje důvod pro snížení rozvahové hodnoty jednotlivých úvěrů. Jednotlivé úvěry jsou tříděny do pěti kategorií (standardní, sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové). Ohrožené úvěry (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 pořizovací cenu jednotlivých pohledávek vytvořených Bankou. Výše opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji.

Tvorba opravné položky se vykazuje 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 přecenění majetku, k němuž se vztahují.

(n) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek a nehmotný majetek pořízený do 31. prosince 2000 je oceněn pořizovací cenou, a je odepisován zrychleně po dobu jeho předpokládané životnosti. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek pořízený po 31. prosinci 2000 je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno.

Majetek užívaný na základě smluv o finančním leasingu není aktivován a je 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.

(o) 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.

(p) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou 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 realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu vykazovaného přímo ve vlastním kapitálu, je rovněž zachycena ve vlastním kapitálu.

(q) Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů.

Banka přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění. Tyto příspěvky placené Bankou na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů. K financování státního důchodového plánu provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

(r) Spřízněné strany

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

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

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

(s) Kurzové rozdíly ve vlastním kapitálu

Kurzové rozdíly vyplývající z odvodu zisků Banky do Commerzbank AG, která vede své účetnictví v eurech, jsou zúčtovány ve vlastním kapitálu.

(t) 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.

3 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	44 861	52 094
Povinné minimální rezervy	435 811	661 094
Běžné vklady u centrální banky	300 030	433 029
	780 702	1 146 217

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Tyto vklady jsou úročeny repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2009 činila 1,00% p.a. (2008: 2,25 % p.a.).

4 Pohledávky za bankami

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank	90 826	241 663
Termínové vklady u ostatních bank splatné do 24 hod	5 085 454	3 408 302
Ostatní termínové vklady u bank	6 061 093	3 886 543
Standardní úvěry poskytnuté bankám	232 082	757 692
Ostatní pohledávky za bankami	206 479	26 080
	11 675 934	8 320 280

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:

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
	tis. Kč	tis. Kč
Commerzbank, Frankfurt	4 515 480	865 917
Commerzbank, Bratislava pobočka	2 842 413	3 926 347
Commerzbank, Hong Kong branch	23 981	1 623
Commerzbank (Budapest) R.t., Budapest	13 478	2 524 808
Commerzbank, Tokyo branch	5 454	21 532
Commerzbank (Euroasija) SAO, Moscow	3 874	304
Commerzbank, Singapore branch	1 937	0
BRE Bank S.A., Warsaw	686	2 643
Commerzbank, New York branch	0	138 591
	7 407 303	7 481 765

5 Pohledávky za klienty

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty vládních institucí – kontokorent	2	614
Běžné účty ostatních klientů – kontokorent	4 220 220	3 742 628
Standardní úvěry ostatním klientům	45 600 638	59 650 047
Ostatní pohledávky za klienty	0	816
Standardní pohledávky celkem	49 820 860	63 394 105
Klasifikované úvěry ostatním klientům	585 176	166 706
	50 406 036	63 560 811
Opravná položka ke klasifikovaným pohledávkám (bod 9)	- 245 354	- 103 279
	50 160 682	63 457 532

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2009 tvoří konsorciální úvěry částku 2 524 mil. Kč (v roce 2008: 3 122 mil. Kč).

(a) Kvalita úvěrového portfolia

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.

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Standardní	49 820 860	63 394 105
Ohrožené - nestandardní	349 624	50 910
- pochybné	67 641	103 630
- ztrátové	167 911	12 166
	50 406 036	63 560 811

V roce 2009 byly restrukturalizovány úvěry v úhrnné výši 278,1 mil. Kč (v roce 2008: 100,8 mil. Kč).

Současná hodnota přijatých zástav za úvěry klientům je uvedena v poznámce 14.

(b) Úvěry spřízněným stranám

Standardní úvěry soukromým právníkům a fyzickým osobám zahrnují tyto úvěry spřízněným stranám:

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
BRE Leasing, Sp. z o.o., Warsaw	13 867 643	21 241 935
Transfinance a.s.	557 767	456 908
BREL-COM Sp. z o.o.	177 999	203 586
Commerz Real CZ, s.r.o.	32 798	0
	14 636 207	21 902 429

Banka poskytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2009 úvěry v úhrnné výši 1 829 tis. Kč (v roce 2008: 1 728 tis. Kč).

Všechny úvěry spřízněným stranám 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.

6 Cenné papíry

Dluhové cenné papíry

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Realizovatelné	1 148 282	1 278 832

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

Žádný cenný papír nebyl použit jako kolaterál v repo obchodech.

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

Oceňovací rozdíly z přecenění realizovatelných cenných papírů po zohlednění vlivu odložené daně k 31. prosinci 2009 jsou vykázány ve vlastním kapitálu ve výši - 127 356 tis. Kč (v roce 2008: - 34 582 tis. Kč).

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Kotované na tuzemské burze cenných papírů	893 218	842 154
Kotované na zahraničních burzách cenných papírů	255 064	436 678
	1 148 282	1 278 832

7 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek – software

	31. prosince 2008 tis. Kč	Pořízení / odpis tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
Pořizovací cena	224 130	8 418	- 8 160	224 388
Oprávky	- 190 300	- 16 904	8 160	- 199 044
Zůstatková hodnota	33 830			25 344
Zálohy a pořízení	3 134			1 820
	36 964			27 164

Provozní dlouhodobý hmotný majetek

	31. prosince 2008 tis. Kč	Pořízení / odpis tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
Pořizovací cena				
Budovy	28 748	3 044	0	31 792
Zařízení a vybavení	177 345	10 376	- 36 741	150 980
Oprávky				
Budovy	- 9 180	- 1 383	0	- 10 563
Zařízení a vybavení	- 167 111	- 9 371	36 741	- 139 741
Zůstatková hodnota	29 802			32 468
Zálohy a pořízení	2 021			2 223
	31 823			34 691

Dlouhodobý hmotný majetek získaný formou finančního leasingu

Banka rovněž používá majetek získaný na základě smluv o finančním leasingu, který je zahrnut do vykazaného dlouhodobého hmotného majetku až po skončení leasingu. Tyto leasingové smlouvy lze analyzovat následujícím způsobem:

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Splacené splátky ze současných leasingových smluv	15 142	11 935
Nesplacené leasingové splátky splatné do jednoho roku	1 670	3 207
Nesplacené leasingové splátky splatné v období 1 – 5 let	2 129	3 798
Celková výše leasingových splátek ze současných smluv o finančním leasingu	18 941	18 940

Majetek poskytnutý do zástavy

K 31. prosinci 2009 a 2008 Banka neposkytla žádný hmotný majetek do zástavy.

8 Ostatní aktiva

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Finanční deriváty (bod 23(d))	1 840 790	11 262 280
Čistá odložená daňová pohledávka (bod 22)	29 943	10 187
Dohadné účty aktivní	8 314	6 822
Ostatní pohledávky	522 840	2 966 539
z toho pohledávky v rámci platebního styku	202 680	2 632 992
	2 401 887	14 245 828

9 Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Rezervy na potenciální závazky	89 130	0
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 14)	1 000	1 000
	90 130	1 000
Opravné položky		
Klasifikované pohledávky vůči klientům (bod 5)	245 354	103 279
Ostatní pohledávky	18 932	0
	264 286	103 279

Změnu stavu rezerv na potenciální závazky lze analyzovat takto:

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
K 1. lednu	0	0
Tvorba	89 050	0
Kurzové přepočty	80	0
K 31. prosinci	89 130	0

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

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
K 1. lednu	103 279	126 182
Tvorba	154 055	6 031
Kurzový přepočít	922	- 72
Použití	- 3 967	0
Rozpuštění	- 8 935	- 28 862
K 31. prosinci	245 354	103 279

Změnu stavu opravných položek k ostatním pohledávkám lze analyzovat takto:

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
K 1. lednu	0	0
Tvorba	18 932	0
K 31. prosinci	18 932	0

Rozpuštění opravných položek k pohledávkám a výnosy z dříve odepsaných pohledávek

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Rozpuštění opravných položek k pohledávkám	8 935	28 862
Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty	0	1 423
	8 935	30 285

Odpisy, tvorba a použití opravných položek k pohledávkám

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Odepsané pohledávky za klienty	- 4 044	- 18
Tvorba opravných položek k pohledávkám	- 172 987	- 6 031
Použití opravných položek k pohledávkám	3 967	0
	- 173 064	- 6 049

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány s použitím opravných položek nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich splacení je nereálné.

10 Závazky vůči bankám

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Běžné účty bank	519 589	2 295 629
Termínové vklady splatné do 24 hod	5 425 663	10 610 460
Ostatní termínové vklady bank	39 747 937	39 714 525
Ostatní závazky	206 480	26 080
	45 899 669	52 646 694

Vklady od spřízněných stran

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Commerzbank, Frankfurt	13 389 554	16 685 558
Commerzbank, Hong Kong branch	10 569 854	15 629 274
BRE Bank S.A., Warsaw	2 010 888	8 376 351
Commerzbank, Bratislava branch	1 165 024	831 151
Commerzbank, Shanghai branch	0	889 916
BRE Bank S.A., organizační složka podniku, Praha	45 256	23 632
Commerzbank, Singapore branch	42 415	616 103
Commerzbank (Budapest) R.t., Budapest	35 732	115
Commerzbank, Paris branch	26 578	8 086
Commerzbank, Madrid branch	2 342	809
Commerzbank, New York branch	177	0
Commerzbank (Nederland) N.V., Amsterdam	161	240
Commerzbank, Bruxelles branch	53	0
Eurohypo AG, Frankfurt	43	3
Commerzbank (Schweiz) AG, Zürich	0	2 435
Commerzbank, London branch	0	603
Intermarket Bank AG	0	417
	27 288 077	43 064 693

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 realizované 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

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Závazky vůči státním institucím	156 154	1 031 783
Závazky vůči obcím	203 523	6 151 562
Závazky vůči klientům	16 373 285	16 892 965
	16 732 962	24 076 310

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Závazky splatné na požádání	6 531 146	6 031 866
Termínové účty se splatností	9 974 301	17 731 976
Termínové účty s výpovědní lhůtou	227 515	311 653
Ostatní závazky	0	815
	16 732 962	24 076 310

Vklady od spřízněných stran

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Immobilien-gesellschaft Ost Hägle, s.r.o.	60 973	44 387
Commerz Real CZ, s.r.o.	4 223	4 569
Transfinance, a.s.	3 896	78
Commerz Real Mobilienleasing, GmbH	1 503	267
BRE Leasing Sp. z o.o., Warsaw	292	1 697
	70 887	50 998

Banka přijala k 31. prosinci 2009 vklady od vedoucích zaměstnanců v úhrnné výši 14 377 tis. Kč (v roce 2008: 18 910 tis. Kč).

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

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
	tis. Kč	tis. Kč
Finanční deriváty (bod 23(d))	2 112 120	9 571 116
Dohadné účty pasivní	52 707	74 736
Ostatní závazky	508 539	1 307 764
	2 673 366	10 953 616

13 Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 749 687 tis. Kč za rok 2008 byl rozdělen, a čistý zisk ve výši 525 993 tis. Kč za rok 2009 je navržen k rozdělení takto:

	2009	2008
	tis. Kč	tis. Kč
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	492 879	439 947
Rozdíl z kurzového přepočtu	0	19 522
Převod do nerozděleného zisku	33 114	290 218
Čistý zisk k 31. prosinci	525 993	749 687

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 provázeny prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

Poskytnuté přísliby a záruky

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
	tis. Kč	tis. Kč
Neodvolatelné úvěrové přísliby	4 310 533	11 540 913
Celková hodnota poskytnutých záruk	6 237 512	6 586 562
Celková hodnota poskytnutých příslibů a záruk	10 548 045	18 127 475

Poskytnuté záruky lze analyzovat takto:

Poskytnuté záruky včetně záruk z akreditivů	31. prosince 2009	31. prosince 2008
	tis. Kč	tis. Kč
Za banky	692 999	407 126
Za klienty	5 544 513	6 179 436
Celková hodnota poskytnutých záruk	6 237 512	6 586 562
Rezerva na poskytnuté záruky (bod 9)	- 1 000	- 1 000
Čistá hodnota poskytnutých záruk	6 236 512	6 585 562

Banka poskytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2009 záruky v úhrnné výši 70 tis. Kč (v roce 2008: 225 tis. Kč).

Potenciální pasiva lze analyzovat takto:

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Hodnoty převzaté do úschovy		
Akcie	3 099 107	2 746 776
Dluhopisy	1 802 708	0
Ostatní	1 314 448	0
	6 216 263	2 746 776
Hodnoty převzaté do správy		
Akcie	12 966 911	13 485 283
Dluhopisy	474 935	2 074 985
Deriváty	0	3 026
Ostatní	0	1 370 397
	13 441 846	16 933 691
Hodnoty převzaté k uložení		
Akcie	3 636	3 518
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	19 661 745	19 683 985
Hodnoty převzaté k obhospodařování		
Dluhopisy	439 424	347 840
Ostatní	0	12 109
	439 424	359 949

Výše uvedené hodnoty jsou oceněny reálnou hodnotou v případě veřejně obchodovaných cenných papírů, nebo nominální hodnotou v případě cenných papírů neobchodovaných na veřejných trzích.

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2009 a 2008 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěrenec-kých povinností.

Vedení prověřilo odpovědnost Banky vyplývající z činnosti obchodníka s cennými papíry a došlo k závěru, že k datu účetní závěrky neexistují žádné soudní nároky nebo finanční závazky vyplývající z těchto aktivit.

Přijaté zástavy a zajištění

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Nemovitě zástavy	2 896 065	1 950 220
Cenné papíry	536 278	758 139
Ostatní přijaté zástavy	8 491 355	6 480 298
	11 923 698	9 188 657

Kromě výše uvedených přijatých zástav Banka přijímá za účelem zajištění svých pohledávek ve velké míře ostatní záruky a ručení (bankovní záruky, pojištění, ručitelská prohlášení, směnečná rukojemství apod.). V roce 2009 činil úhrn těchto přijatých záruk 30 908 441 tis. Kč (v roce 2008: 42 057 680 tis. Kč).

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Commerzbank, Essen branch	430 338	717 804
Commerzbank, Düsseldorf branch	28 000	28 000
Commerzbank, Amsterdam branch	10 000	10 700
Commerzbank, Mainz branch	3 000	3 000
Commerzbank, Köln branch	800	800
Commerzbank, Frankfurt	663	24 436
Commerzbank, Hamburg branch	516	525
Commerzbank, Koblenz branch	250	250
Commerzbank, Kiel branch	0	1 000
	473 567	786 515

15 Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	187 189	495 572
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	2 286 530	3 505 203
Úroky a diskont z dluhopisů	71 862	86 728
	2 545 581	4 087 503

V roce 2009 bylo do výnosů zahrnuto 23 mil. Kč úroků z klasifikovaných úvěrů (2008: 4 mil. Kč). V roce 2009 Banka neevidovala žádné nesplacené sankční úroky (v roce 2008: 0 Kč).

Výnosy z úroků od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
BRE Leasing Sp. z o.o., Warsaw	660 247	1 058 900
Transfinance, a.s.	15 060	27 963
BREL-COM Sp. z o.o.	11 892	13 454
Commerz Real CZ, s.r.o.	1 530	834
Immobilien-gesellschaft Ost Hüg-le, s.r.o.	0	1 109
Commerzbank, Bratislava branch	75 981	219 816
Commerzbank, Frankfurt	18 441	138 063
BRE Bank S.A., Warsaw	14 385	5 625
Commerzbank (Budapest) R.t., Budapest	5 176	9 728
Commerzbank, London branch	56	0
Commerzbank, Paris branch	47	1 388
Commerzbank, Singapore branch	23	19
Commerzbank, Hong Kong branch	12	377
Commerzbank, New York branch	8	241
Commerzbank, Madrid branch	3	0
Commerzbank, Tokyo branch	0	7
Commerzbank, Johannesburg branch	0	1
Commerzbank (Schweiz) AG, Zürich	0	20
Commerzbank (Euroasija) SAO, Moscow	0	6
	802 861	1 477 551
Úroky od vedoucích zaměstnanců	91	103

16 Náklady na úroky a podobné náklady

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	750 552	2 344 871
Úroky ostatním klientům z úvěrů	23 182	0
Úroky z vkladů klientů a státu	258 172	616 063
	1 031 906	2 960 934

17 Výnosy z poplatků a provizí

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Výnosy ze zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a derivátů	24 901	32 837
Výnosy z majetku převzatého do úschovy	724	899
Výnosy z majetku převzatého do správy uložení a obhospodařování	10 678	7 914
Poplatky za domácí a zahraniční platební styk	132 009	171 632
Výnosy z dokumentárních inkas a akreditivů	23 201	23 549
Výnosy ze záruk a garancí	55 270	32 994
Poplatky a provize spojené s poskytováním úvěrů	44 238	69 735
Ostatní	12 985	16 925
	304 006	356 485

18 Náklady na poplatky a provize

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Poplatky a provize na platební styk	7 669	7 644
Poplatky a provize za zprostředkování operací s cennými papíry	3 712	4 987
Poplatky a provize z devizových operací	1 742	3 512
Poplatky a provize z finančních garancí placené centrále	0	43 002
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	10 235	331
	23 358	59 476

19 Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Zisky / ztráty (-) z devizových transakcí	2 355 623	- 1 161 811
Ztráty (-) / zisky z transakcí s měnovými finančními deriváty	- 2 702 715	1 321 012
Zisky / ztráty (-) z transakcí s úrokovými finančními deriváty	15 354	- 48 648
	- 331 738	110 553

20 Ostatní provozní výnosy

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Vnitrokoncernové zúčtování výnosů	205 875	181 868
Ostatní výnosy z běžné činnosti	33 514	8 482
	239 389	190 350

Vnitrokoncernové zúčtování výnosů představuje přefakturaci nákladů spojených s výkonem činností pro centrálu ve Frankfurtu nad Mohanem a zároveň fakturaci služeb poskytnutých v oblastech personálního řízení, účetnictví, IT, organizace, platebního styku, úvěrové administrace a řízení rizik. Tyto služby Banka poskytuje pobočkám Bratislava, Brusel, Paříž, Amsterdam, Miláno a centrále ve Frankfurtu nad Mohanem.

Ostatní provozní výnosy od spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Commerzbank Frankfurt	188 324	164 166
Commerzbank, Bratislava branch	10 440	13 810
Commerzbank, Paris branch	3 945	3 293
Commerzbank, Bruxelles branch	1 313	210
Commerzbank (Nederland) N.V., Amsterdam	1 454	389
Commerzbank, Milan branch	398	0
	205 874	181 868

21 Správní náklady

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Nájemné a leasing	51 182	47 946
Náklady na zaměstnance	386 580	380 848
Náklady na právní poradenství	1 321	908
Náklady na odměny auditorské společnosti		
Povinný audit roční účetní závěrky	2 221	2 491
Daňové poradenství	499	691
Ostatní správní náklady	246 321	319 886
	688 124	752 770

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Mzdy a platy	292 339	286 126
Sociální a zdravotní pojištění	78 119	78 426
Ostatní sociální náklady	16 122	16 296
	386 580	380 848

V roce 2009 byly vedoucím zaměstnancům Banky vyplaceny mzdy a platy v celkové výši 60 218 tis. Kč (v roce 2008: 52 161 tis. Kč), sociální a zdravotní pojištění hrazené Bankou činilo 7 015 tis. Kč (v roce 2008: 5 510 tis. Kč). Vedoucími zaměstnanci Banky jsou její ředitelé a dále vedoucí oddělení na prvním stupni organizační struktury (k 31. prosinci 2009 a 2008 celkem 15 zaměstnanců).

Statistika zaměstnanců	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Průměrný počet zaměstnanců	347	305

V roce 2009 Banka přispěla svým zaměstnancům na penzijní připojištění 909 tis. Kč (v roce 2008: 826 tis. Kč).

22 Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Odložený daňový výnos (-) / náklad (+)	2 006	- 1 277
Splatný daňový náklad	175 341	196 387
Úprava daňového nákladu minulého období	11 360	6 849
Daň z příjmů	188 707	201 959

Splatná daň byla vypočítána následovně:

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Zisk před zdaněním	714 700	951 646
Výnosy nepodléhající zdanění	- 65 972	- 46 381
Daňově neuznatelné náklady	229 054	31 531
Ostatní náklady snižující základ daně	- 625	- 1 185
Daňový základ	877 157	935 611
Splatná daň z příjmů ve výši 20% (2008: 21%) před slevou	175 431	196 478
Sleva na dani	- 90	- 91
Splatná daň z příjmů po slevě	175 341	196 387

Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-) je vypočtena ve výši 19 % (daňová sazba pro rok 2010), v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu a lze ji analyzovat následovně:

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
Čistá odložená daňová pohledávka k 1. lednu	10 187	220
Změna odložené daně z realizovatelných cenných papírů	21 762	8 690
Změna odložené daně z ostatních přechodných rozdílů	- 2 006	1 277
Čistá odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	29 943	10 187
Odložená daňová pohledávka		
Daňově neuznatelné sociální pojištění v roce 2008	0	2 050
Rozdíl mezi reálnou hodnotou a pořizovací cenou realizovatelných cenných papírů	29 873	8 112
Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy	70	25
Čistá odložená daňová pohledávka (bod 8)	29 943	10 187

23 Finanční rizika

(a) Strategie užívání finančních nástrojů

Aktivita Banky spočívají hlavně v používání finančních nástrojů. Banka přijímá vklady od klientů pevně i pohyblivě úročené na různě dlouhá období a snaží se dosáhnout nadprůměrných úrokových marží investováním těchto fondů do vysoce kvalitních aktiv. Banka se snaží zvýšit tyto marže přeměnou krátkodobých fondů 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 úvěruschopností. 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 dluhopisových trzích a v měnových a úrokových cenách. Orgány Banky stanovují limity obchodování a výši angažovanosti

pro denní pozice. Měnové a úrokové angažovanosti plynoucí z těchto derivátů jsou uzavřeny protipozicemi.

(b) Úvěrové riziko

Banka vyvažuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, skupině dlužníků, zeměpisným a odvětvovým segmentům. Tato očekávaná rizika jsou periodicky sledována a ročně nebo i častěji přezkoumávána. Limity úvěrového rizika podle produktu a zeměpisného nebo odvětvového segmentu jsou schvalovány centrálou ve Frankfurtu nad Mohanem. Kromě toho jsou neočekávané ztráty, rizika nahromadění 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 opravných položek tvoří méně než 0,5 % z účetní hodnoty úvěrového portfolio. Banka používá pro zajištění těchto úvěrů zástavní právo k pozemkům, postoupení pohledávek, záruky, patronátní prohlášení apod. Banka sleduje koncentraci rizik podle geografického a oborového členění.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2009	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Ostatní tis. Kč
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	780 702	0	0	780 702
Pohledávky za bankami	2 300 040	9 066 877	309 017	11 675 934
Pohledávky za klienty	31 829 613	15 143 973	3 187 096	50 160 682
Realizovatelné cenné papíry	1 148 282	0	0	1 148 282
Ostatní aktiva	1 670 158	642 459	171 012	2 483 629
	37 728 795	24 853 309	3 667 125	66 249 229

31. prosince 2008	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Ostatní tis. Kč
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 146 217	0	0	1 146 217
Pohledávky za bankami	402	7 484 464	835 414	8 320 280
Pohledávky za klienty	37 595 823	23 468 675	2 393 034	63 457 532
Realizovatelné cenné papíry	1 278 832	0	0	1 278 832
Ostatní aktiva	4 744 241	8 617 363	966 694	14 328 298
	44 765 515	39 570 502	4 195 142	88 531 159

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2009	Banky tuzemské tis. Kč	Banky zahraniční tis. Kč	Obchodní společnosti tis. Kč	Státní organizace tis. Kč	Fyzické osoby tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Ostatní tis. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	780 702	0	0	0	0	0	780 702
Pohledávky za bankami	2 300 040	9 375 894	0	0	0	0	11 675 934
Pohledávky za klienty	0	0	49 681 041	2	479 635	4	50 160 682
Realizovatelné cenné papíry	0	0	592 807	555 475	0	0	1 148 282
Ostatní aktiva	1 328 932	662 294	291 494	199 147	1 762	0	2 483 629
	4 409 674	10 038 188	50 565 342	754 624	481 397	4	66 249 229

31. prosince 2008	Banky tuzemské tis. Kč	Banky zahraniční tis. Kč	Obchodní společnosti tis. Kč	Státní organizace tis. Kč	Fyzické osoby tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Ostatní tis. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 146 217	0	0	0	0	0	1 146 217
Pohledávky za bankami	0	8 320 280	0	0	0	0	8 320 280
Pohledávky za klienty	0	0	62 983 639	614	472 773	506	63 457 532
Realizovatelné cenné papíry	0	0	715 266	563 566	0	0	1 278 832
Ostatní aktiva	4 463 218	9 085 503	653 448	124 471	1 658	0	14 328 298
	5 609 435	17 405 783	64 352 353	688 651	474 431	506	88 531 159

(c) Tržní riziko

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

Banka používá metodu „value at risk“ („VAR“) k odhadu tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty s využitím parametrického modelu, který popisuje vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory na základě historických simulací týkající se změn tržních podmínek. Centrála ve Frankfurtu nad Mohanem stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány.

Denní tržní hodnota VAR je odhad maximální ztráty s úrovní spolehlivosti 97,5 % za předpokladu, že stávající pozice

budou drženy beze změny jeden následující pracovní den. Skutečné jednodenní zisky / ztráty jsou pak denně sledovány tzv. Back Testem, a to za účelem posouzení vhodnosti předpokladů a parametrů / faktorů použitých ve výpočtu VAR.

Protože jsou hodnoty VAR nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Banky, vedení Banky je denně sleduje a porovnává jejich skutečnou angažovanost ve stanovených limitech, včetně limitu na konsolidovanou hodnotu VAR Banky. Konsolidovaná hodnota VAR Banky k 31. prosinci 2009 byla 17,60 mil. Kč (k 31. prosinci 2008: 10,26 mil. Kč). Průměrná konsolidovaná denní hodnota VAR v roce 2009 činila 11,26 mil. Kč (2008: 7,51 mil. Kč).

Z důvodu extrémní volatility finančních trhů v roce 2009 zaznamenal VAR model podobně jako v roce 2008 překročení limitů, a to především proto, že model využívá historické simulace. Z toho důvodu Banka používá jako

nástroj pro dotváření komplexního pohledu na bankovní rizika, kterého by nebyla schopna za použití pouze modelu VAR, stresové testování. Tato metoda hraje důležitou roli v porozumění bankovním rizikům v dobách vysoké nestability, kdy se sestavují scénáře nejvyšší možné ztráty, jakou by Banka mohla utrpět při negativním vývoji finančních trhů.

Hodnoty stresového testování se analogicky s hodnotami VAR předkládají na denní bázi vedení Banky a centrále

Commerzbank AG. V roce 2009 nebyly nikdy překročeny limity stresového testování (průměrná roční hodnota dosahovala 28,5 %, v roce 2008: 45 %).

(d) 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 2009	Nominální hodnota aktiva tis. Kč	Nominální hodnota pasiva tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
Úrokové deriváty	100 714 376	100 714 376	565 081	- 602 528
Měnové deriváty	56 341 109	56 603 243	1 275 709	- 1 509 592
Celkem	157 055 485	157 317 619	1 840 790	- 2 112 120

31. prosince 2008	Nominální hodnota aktiva tis. Kč	Nominální hodnota pasiva tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
Úrokové deriváty	536 024 518	536 024 518	1 278 210	-1 329 408
Měnové deriváty	181 358 995	179 630 313	9 984 070	- 8 241 708
Celkem	717 383 513	715 654 831	11 262 280	- 9 571 116

Deriváty k obchodování

31. prosince 2009	Nominální hodnota aktiva tis. Kč	Nominální hodnota pasiva tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
Úrokové deriváty				
FRA	77 755 200	77 755 200	292 657	- 320 733
Swapy	21 658 560	21 658 560	266 777	- 276 149
Opce	1 300 616	1 300 616	5 647	- 5 646
	100 714 376	100 714 376	565 081	- 602 528

31. prosince 2009	Nominální hodnota aktiva tis. Kč	Nominální hodnota pasiva tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
Měnové deriváty				
Forwardy	2 366 716	2 341 846	48 272	- 37 273
Swapy	48 513 373	48 800 377	1 220 276	- 1 459 381
Opce	5 461 020	5 461 020	7 161	- 12 938
	56 341 109	56 603 243	1 275 709	- 1 509 592
Celkem	157 055 485	157 317 619	1 840 790	- 2 112 120

31. prosince 2008	Nominální hodnota aktiva tis. Kč	Nominální hodnota pasiva tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
Úrokové deriváty				
FRA	497 222 500	497 222 500	938 951	- 958 415
Swapy	37 850 420	37 850 420	335 066	- 348 331
Opce	506 598	506 598	4 193	- 4 193
	535 579 518	535 579 518	1 278 210	- 1 310 939
Měnové deriváty				
Forwardy	1 946 534	1 942 812	62 978	- 62 459
Swapy	171 028 341	169 303 381	9 856 200	- 8 112 392
Opce	8 384 120	8 384 120	64 892	- 66 857
	181 358 995	179 630 313	9 984 070	- 8 241 708
Celkem	716 938 513	715 209 831	11 262 280	- 9 552 647

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

Deriváty zajišťující reálnou hodnotu

Deriváty zajišťující úrokovou míru	Nominální hodnota aktiva tis. Kč	Nominální hodnota pasiva tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
31. prosince 2009	0	0	0	0
31. prosince 2008	445 000	445 000	0	- 18 469

(e) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Centrála ve Frankfurtu nad Mohanem stanovuje limity angažovanosti podle měn a v součtu pro denní pozice, které jsou denně sledovány.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Banky v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

31. prosince 2009	CZK tis. Kč	EUR tis. Kč	USD tis. Kč	PLN tis. Kč	Ostatní měny tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	759 462	14 112	5 496	0	1 632	780 702
Pohledávky za bankami	3 815 533	7 316 389	352 037	697	191 278	11 675 934
Pohledávky za klienty	25 092 382	12 351 176	873 535	9 303 047	2 540 542	50 160 682
Realizovatelné cenné papíry	893 218	255 064	0	0	0	1 148 282
Ostatní aktiva	2 035 065	374 148	1 966	72 446	4	2 483 629
	32 595 660	20 310 889	1 233 034	9 376 190	2 733 456	66 249 229
Pasiva						
Závazky vůči bankám	5 772 868	26 196 265	13 770 237	7 094	153 205	45 899 669
Závazky vůči klientům	11 185 060	4 653 553	719 539	1 752	173 058	16 732 962
Rezervy	80 500	9 630	0	0	0	90 130
Ostatní pasiva	3 467 649	- 61 520 *)	57 171	62 749	419	3 526 468
	20 506 077	30 797 928	14 546 947	71 595	326 682	66 249 229
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	12 089 583	- 10 487 039	- 13 313 913	9 304 595	2 406 774	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	- 13 176 717	11 264 387	13 453 901	- 9 409 147	- 2 394 052	- 261 628
Čistá otevřená měnová pozice	- 1 087 134	777 348	139 988	- 104 552	12 722	- 261 628

*) zahrnut záporný oceňovací rozdíl z realizovatelných cenných papírů vykázány ve vlastním kapitálu

31. prosince 2008	CZK tis. Kč	EUR tis. Kč	USD tis. Kč	PLN tis. Kč	Ostatní měny tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 131 200	6 625	5 119	0	3 273	1 146 217
Pohledávky za bankami	276 538	4 926 459	1 341 555	3 303	1 772 425	8 320 280
Pohledávky za klienty	30 080 203	13 695 750	1 506 282	15 060 382	3 114 915	63 457 532
Realizovatelné cenné papíry	842 155	436 677	0	0	0	1 278 832
Ostatní aktiva	13 620 942	604 824	96 344	12	6 176	14 328 298
	45 951 038	19 670 335	2 949 300	15 063 697	4 896 789	88 531 159
Pasiva						
Závazky vůči bankám	8 711 925	16 539 642	16 413 273	7 373 817	3 608 037	52 646 694
Závazky vůči klientům	18 825 728	3 966 363	1 112 800	2 437	168 982	24 076 310
Rezervy	1 000	0	0	0	0	1 000
Ostatní pasiva	11 306 859	268 520	203 477	15 118	13 181	11 807 155
	38 845 512	20 774 525	17 729 550	7 391 372	3 790 200	88 531 159
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	7 105 526	- 1 104 190	- 14 780 250	7 672 325	1 103 589	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	- 6 845 695	1 237 531	15 223 778	- 7 627 328	- 260 504	1 727 782
Čistá otevřená měnová pozice	259 831	133 341	443 528	44 997	846 085	1 727 782

(f) 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. Centrála ve Frankfurtu nad Mohanem stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány. V rozvaze Banky převažují aktiva a pasiva s pevnou úrokovou sazbou.

(g) Riziko likvidity

Banka je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z jednodenních (overnight) vkladů běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, marží a vypořádání derivátů. Banka neudrzuje 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 rozsahu 6 měsíců až 2 let.

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


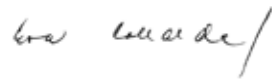

31. prosince 2009	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifikováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	344 891	0	0	0	435 811	780 702
Pohledávky za bankami	10 978 070	221 247	393 970	82 647	0	11 675 934
Pohledávky za klienty	19 555 322	10 209 833	17 833 218	2 222 487	339 822	50 160 682
Realizovatelné cenné papíry	0	102 614	555 475	490 193	0	1 148 282
Ostatní aktiva	514 019	793 991	463 869	349	711 401	2 483 629
	31 392 302	11 327 685	19 246 532	2 795 676	1 487 034	66 249 229
Pasiva						
Závazky vůči bankám	26 167 651	13 582 160	5 542 750	607 108	0	45 899 669
Závazky vůči klientům	15 935 264	796 268	600	830	0	16 732 962
Rezervy	0	0	0	0	90 130	90 130
Ostatní pasiva	554 964	800 557	507 617	763	1 662 567	3 526 468
	42 657 880	15 178 985	6 050 967	608 701	1 752 697	66 249 229
Čistá výše aktiv (+) / pasiv (-)	- 11 265 579	- 3 851 300	13 195 565	2 186 975	- 265 663	0

31. prosince 2008	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifikováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	485 123	0	0	0	661 094	1 146 217
Pohledávky za bankami	6 054 102	1 611 616	609 080	45 482	0	8 320 280
Pohledávky za klienty	22 008 651	17 011 060	22 236 395	2 137 999	63 427	63 457 532
Realizovatelné cenné papíry	0	0	636 183	642 649	0	1 278 832
Ostatní aktiva	6 912 372	5 520 151	786 211	753	1 108 811	14 328 298
	35 460 248	24 142 827	24 267 869	2 826 883	1 833 332	88 531 159
Pasiva						
Závazky vůči bankám	43 116 733	5 209 852	2 985 667	1 334 442	0	52 646 694
Závazky vůči klientům	23 315 607	758 446	1 428	829	0	24 076 310
Rezervy	0	0	0	0	1 000	1 000
Ostatní pasiva	4 260 763	3 896 429	517 410	673	3 131 880	11 807 155
	70 693 103	9 864 727	3 504 505	1 335 944	3 132 880	88 531 159
Čistá výše aktiv (+) / pasiv (-)	- 35 232 855	14 278 100	20 763 364	1 490 939	- 1 299 548	0

24 Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2009.

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

Datum sestavení	Podpis statutárního zástupce	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky
22. března 2010	 Rainer Ottenstein	 Ing. Eva Collardová, MBA	 Ing. Radek Hudáček



COMMERZBANK Aktiengesellschaft

pobočka Praha
Jugoslávská 1
120 21 Praha 2

Tel.: +420 221 193 111
Fax: +420 221 193 699

Info@commerzbank.cz
www.commerzbank.cz

