

COMMERZBANK

Banka po Vašem boku



Výroční zpráva

za rok končící 31. prosince 2016



Obsah

04 Zpráva vedení banky k hospodářským výsledkům 2016

4 Zpráva vedení banky k hospodářským výsledkům 2016

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 2016

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 2016

» Pražská pobočka v roce 2016 výrazně rozšířila své aktivity v Praze a upevnila tak svoji strategickou pozici mezi zahraničními zastoupeními Commerzbank. «

Růst české ekonomiky v loňském roce dočasně zpomalil a za celý rok 2016 podle oficiálních statistik dosáhl 2,3 %. Důvodem tohoto zvolnění byla zejména vysoká srovnávací základna roku 2015, ve kterém se projevila kombinace jednorázových růstových faktorů, které se v minulém roce již neopakovaly. Došlo tak např. k poklesu vládních i podnikových investic financovaných z fondů Evropské unie.

I přes pokračující extrémně silné konkurenční prostředí v celém bankovním sektoru zakončila pražská pobočka Commerzbank rok 2016 uspokojivě.

Díky rostoucí ekonomice, velmi dobrým investičním podmínkám a nízkým úrokům jsme i v roce 2016 zaznamenali stabilně vysokou poptávku po akvizičních i investičních úvěrech, které tradičně představují podstatnou část celkového úvěrového portfolia banky.

Rok 2016 přinesl pozitivní výsledky i v dalších produkto- vých oblastech mimo poskytování úvěrů. Došlo k výraznému nárůstu výnosů z mezibankovních transakcí a zisku z finančních operací díky transakcím s měnovými finančními deriváty, které tradičně patří k našim silným stránkám. Výnosy z poplatků a provizí vykazují stabilní vývoj v čase a i nadále podstatně přispívají k celkovému hospodářskému výsledku.

Pražská pobočka v roce 2016 výrazně rozšířila své aktivity v Praze a upevnila tak svoji strategickou pozici mezi zahraničními zastoupeními Commerzbank.

Prvním projektem byl vznik **Group Finance Eurohub**, jehož cílem bylo sloučit činnosti v oblasti financí z různých evropských lokalit banky, především z Londýna a Lucemburska, ale i z dalších zemí. Rozhodující pro volbu Prahy byla existence plně funkční a řadu let etablované pobočky a týmu pracovníků v oblasti financí. Díky tomuto kroku banka zkombinovala odborné znalosti a schopnosti sestavením různých týmů, které zajišťují veškeré finanční procesy od A do Z. Využila vzniklé synergie a ještě více sjednotila svoje finanční aktivity. V rámci Eurohub vznikla celá řada pozic s možností dalšího kariérního postupu. Projekt bude pokračovat až do roku 2017. Nové uspořádání a nastavení financí v Praze je příležitostí ještě zvýšit konkurenceschopnost banky na nákladově zaměřeném trhu a umožnit divizi financí jednat v budoucnu ještě pružněji.

Druhým významným projektem rozšíření aktivit v Praze byl vznik operačního centra **Trade Service Hub**, který spojuje činnosti dokumentárních obchodů a záruk pro Českou republiku, Slovensko, Maďarsko, Rakousko a Švýcarsko.

Při volbě místa se Praha prosadila díky velmi dobrým rámcovým podmínkám. Klienti tak budou mít v budoucnu vedle svého lokálního poradce v příslušné zemi i odborného specialistu v Praze. Doklady budou i nadále dodávat tak, jak byli zvyklí, tj. prostřednictvím pobočky Commerzbank v daném místě. Pro každou zemi je navíc v provozu lokální Hotline, která klienta spojí za místní poplatky s experty v Praze.

Díky oběma projektům se význam pražské pobočky v rámci koncernu výrazně zvýšil.

Pro rok 2017 očekávají analytici Commerzbank růst HDP v České republice ve výši 2,4% oproti ČNB, která počítá s vyšším meziročním růstem, a to ve výši 2,8 %. Předpovědi národní banky jsou postaveny na předpokladu pokračujícího růstu zahraniční poptávky a obnovení zvyšování fixních investic při stabilně rostoucí spotřebě domácností. Analytici Commerzbank však o něco nižší hospodářský růst v roce 2017 ve srovnání např. s Polskem zdůvodňují tím, že evropské strukturální fondy budou mít na české hospodářství jen nepatrný vliv.

V rámci víceletého plánování vstupujeme do roku 2017 na dobré startovní pozici a očekáváme růst jak v České republice tak i na Slovensku.

Věříme, že díky ještě většímu významu pražské pobočky v mateřském koncernu Commerzbank a jejímu pevnému místu v divizi korporátního bankovníctví budeme i pro naše klienty v České republice a na Slovensku propojením lokálních znalostí a mezinárodního know-how silné finanční skupiny.

Naším cílem v roce 2017 je zvýšit konkurenceschopnost prostřednictvím dalšího rozvoje služeb a zavedením nových digitálních produktů.

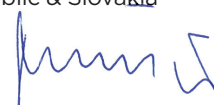
Věříme, že Vám dokážeme poskytnout to, co potřebujete a budeme Bankou po Vašem boku.

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 2016.

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

26. dubna 2017



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 nejnovativnější online-banky. Commerzbank provozuje jednu z nejhustších pobočkových sítí z německých privátních bank, čítající kolem 1.000 poboček. Celkově se banka stará o 17,5 milionů privátních klientů a drobných podnikatelů a více než 60.000 firemních klientů, nadnárodních koncernů, poskytovatelů finančních služeb a institucionálních zákazníků. Banka, založená v roce 1870, je zastoupena na všech významných světových finančních burzách. V roce 2016 dosáhla s 49.900 zaměstnanci čistého výnosu před tvorbou opravných položek na ztráty z úvěrů 9,4 miliard euro.



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 (1998), Ostravě (2001) a Plzni (2007).

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



Organizační struktura

Pobočka Praha

Vedení pobočky:



Michael Thomas Krüger

Ing. Ludovít Bán

Vedoucí oddělení firemních zákazníků

Margaret Dvorak

Vedoucí pobočkové sítě

Armin Seifert

Vedoucí úvěrového oddělení

Tomáš Krejča

Vedoucí oddělení Financial Engineering

RNDr. Jaromír Hronek, CSc.

Vedoucí oddělení Treasury

Uwe Berthold

Vedoucí oddělení Commerzbank Transaction Services

Ralph Klose (od 1.3.2016 do 31.12.2016)

Vedoucí oddělení Commerzbank Transaction Services
Trade Service Hub

Ing. Eva Collardová, MBA

Vedoucí finančního oddělení

Nino Keiber (od 1.1.2016 do 31.3.2017)

Vedoucí personálního oddělení

Ing. Pavel Čurilla

Vedoucí organizačního oddělení

Jens Hohmann

Vedoucí oddělení COO Praha

Ing. Petr Nentvich, MBA

Vedoucí kanceláře Brno
Oddělení firemních zákazníků

Ing. Ondřej Eliáš

Vedoucí kanceláře Plzeň
Oddělení firemních zákazníků

Dr. Roman Zedníček

Vedoucí kanceláře Ostrava
Oddělení firemních zákazníků

Jaroslava Nováková

Vedoucí oddělení Payment Services CZ

Pavel Měrka

Vedoucí oddělení Account Administration



Zpráva nezávislého auditora

zřizovateli COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha, se sídlem Jugoslávská 1, Praha 2 („Pobočka“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2016, 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 2016 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2016 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 obdržených 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 Pobočky plánuje zrušení Pobočky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.



Zřizovatel COMMERZBANK Aktiengesellschaft,
Zpráva nezávislého auditora

pobočka Praha

Odovědnost 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 vzniknout 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 nepřetržitého 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.

26. dubna 2017

PricewaterhouseCoopers 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 2016

AKTIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2016	31. prosince 2015
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	1 782	115
2. Pohledávky za bankami	4	22 087	14 839
v tom: a) splatné na požádání		530	123
b) ostatní pohledávky		21 557	14 716
3. Pohledávky za klienty	5	17 157	17 423
v tom: a) splatné na požádání		433	590
b) ostatní pohledávky		16 724	16 833
4. Dlouhodobý nehmotný majetek	7.1	0	0
5. Dlouhodobý hmotný majetek	7.2	86	68
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		83	65
6. Ostatní aktiva	8	354	333
7. Náklady a příjmy příštích období		17	12
Aktiva celkem		41 483	32 790

PASIVA (mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2016	31. prosince 2015
1. Závazky vůči bankám	10	27 412	20 639
v tom: a) splatné na požádání		10 082	7 042
b) ostatní pohledávky		17 330	13 597
2. Závazky vůči klientům	11	12 977	11 177
v tom: a) splatné na požádání		12 321	10 288
b) ostatní pohledávky		656	889
3. Ostatní pasiva	12	532	365
4. Výnosy a výdaje příštích období		101	97
5. Rezervy	9	22	7
na daně		22	7
6. Rezervy na potenciální závazky	9	53	82
7. Nerozdělený zisk z předchozích období		0	100
8. Zisk za účetní období	13	386	323
Pasiva celkem		41 483	32 790

Podrozvaha

k 31. prosinci 2016

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Podrozvahová aktiva			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	14.1, 14.2.	16 163	13 329
2. Pohledávky ze spotových operací		488	25
3. Pohledávky z pevných termínových operací	24.4	37 226	32 172
4. Pohledávky z opcí		54	0
Podrozvahová aktiva celkem		53 931	45 526
Podrozvahová pasiva			
5. Přijaté přísliby a záruky	5	17 183	18 919
6. Přijaté zástavy a zajištění	5	1 170	1 695
7. Závazky ze spotových operací		488	25
8. Závazky z pevných termínových operací	24.4	37 156	32 134
9. Závazky z opcí		54	0
Podrozvahová pasiva celkem		56 051	52 773

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2016

(mil. Kč)	Poznámka	2016	2015
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	521	475
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	11
2. Náklady na úroky a podobné náklady	16	-52	-46
3. Výnosy z poplatků a provizí	17	268	269
4. Náklady na poplatky a provize	18	-20	-29
5. Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	216	162
6. Ostatní provozní výnosy	20	326	358
7. Ostatní provozní náklady		-20	-18
8. Správní náklady	22	-589	-698
v tom: a) náklady na zaměstnance		-221	-335
z toho: aa) mzdy a platy		-165	-249
ab) sociální a zdravotní pojištění		-46	-74
ac) ostatní náklady na zaměstnance		-10	-12
b) ostatní správní náklady		-368	-363
9. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	7	-5	-13
10. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	148	126
11. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	-334	-207
12. Rozpuštění ostatních rezerv		30	14
13. Tvorba a použití ostatních rezerv	9	-10	-1
14. Zisk z běžné činnosti před zdaněním		479	392
15. Daň z příjmů	23	-93	-69
16. Zisk za účetní období	13	386	323

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2016

(mil. Kč)	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2015	5	101	257	363
Odvod zisku roku 2014 centrále	0	0	-259	-259
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do zisku po zdanění	-5	0	0	-5
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	323	323
Rozdíl mezi odvodem zisku centrále, kurzovými rozdíly a ziskem roku 2014	0	-2	2	0
Ostatní změny	0	1	0	1
Zůstatek k 31. prosinci 2015	0	100	323	423
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

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

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2016

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 kanceláře v Ostravě a Plzni.

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 pře počtena 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 části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do zisků nebo ztrát.

2.5. 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 2016 a 2015 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.

2.6. 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 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 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 vztahů,
- (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 vykázány 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.

2.7. 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 ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

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

2.8. Sankční úroky

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

2.9. Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize 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 vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

2.10. 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.

2.11. Rezervy

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

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. Diskont je postupně rozpouštěn do úrokových nákladů.

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

2.12. 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 81,06 mil. Kč (ekvivalent 3 mil. Euro).

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 ocenění majetku, k němuž se vztahují.

2.13. 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 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.

2.14. 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.

2.15. Odložená daň

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

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

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

2.16. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů.

Banka přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění

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

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

2.17. Spřízněné strany

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

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 4, 5, 10, 11, 14, 15, 16, 20, 22 a 23.

2.18. 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.

2.19. Změna účetní politiky

Banka v daném období neměla své účetní postupy.

3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pokladní hotovost	43	38
Povinné minimální rezervy	1 739	77
Běžné vklady u centrální banky	0	0
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem	1 782	115

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 2016 činila 0,05 % (2015: 0,05 %).

4. Pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty u bank	530	50
Termínové vklady u centrálních bank	12 100	8 000
Termínové vklady u ostatních bank splatné do 24 hod	0	74
Ostatní termínové vklady u bank	7 968	5 380
Standardní úvěry bankám	1 489	1 112
Ostatní pohledávky za bankami	0	223
Pohledávky za bankami celkem	22 087	14 839

Banka neměla k 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 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 2016	31. prosince 2015
Commerzbank, Bratislava branch	7 539	4 321
Commerzbank, Frankfurt (centrála)	938	1 118
Commerzbank, New York branch	0	0
mBank S. A. (dříve BRE Bank S. A.)	-	46
Commerzbank, Tokyo branch	-	2
Commerzbank (Budapest) Zrt., Budapest	-	1
Celkem	8 477	5 488

5. Pohledávky za klienty

5.1. Pohledávky dle typu dlužníka

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty právnických a fyzických osob – kontokorent	3 425	3 483
Standardní úvěry klientům	12 600	12 365
Standardní pohledávky celkem	16 025	15 848
Klasifikované úvěry klientům	1 534	2 133
Pohledávky za klienty celkem	17 559	17 981
Opravná položka ke klasifikovaným pohledávkám (poznámka 9)	-402	-558
Účetní hodnota pohledávek za klienty celkem	17 157	17 423

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2016 tvoří konsorciální úvěry 4 688 mil. Kč (2015: 3 031 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 2016	31. prosince 2015
Standardní	16 025	15 848
Sledované	149	1 131
V selhání:		
- nestandardní	84	646
- pochybné	118	272
- ztrátové	1 183	84
Pohledávky za klienty celkem	17 559	17 981

Současnou hodnotu přijatých zástav za úvěry klientům lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Peněžní prostředky	163	161
Nemovité zástavy	62	59
Ostatní přijaté zástavy	945	1 475
Ostatní záruky a ručení	17 183	18 919
Přijaté zástavy za úvěry klientům celkem	18 353	20 614

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

V roce 2016 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 107 mil. Kč (2015: 62 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 2016 neeviduje žádné úvěry spřízněným stranám.

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2016, ani k 31. prosinci 2015 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 2016	31. prosince 2015
Commerzbank, Frankfurt - centrála	427	525
Commerzbank, Essen branch	317	385
Commerzbank, Bratislava branch	153	0
Commerzbank, Berlin branch	151	171
Commerzbank, Düsseldorf branch	63	61
Commerzbank, Hamburg branch	43	1
Commerzbank, Leipzig branch	5	5
Commerzbank, Nürnberg branch	3	3
Commerzbank, New York branch	2	0
Celkem	1 164	1 151

6. Cenné papíry

K 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 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 2015	Pořízení / odpis	Vyřazení	31. prosince 2016
Pořizovací cena	28	0	0	28
Oprávky	-28	0	0	-28
Zůstatková hodnota	0	0	0	0

7.2. Provozní dlouhodobý hmotný majetek

(mil. Kč)	31. prosince 2015	Pořízení / odpis	Vyřazení	31. prosince 2016
Pořizovací cena	174	23	-27	170
Budovy	82	3	0	85
Zařízení a vybavení	92	20	-27	85
Oprávky	-106	-5	27	-84
Budovy	-17	-3	0	-20
Zařízení a vybavení	-89	-2	27	-64
Zůstatková hodnota	68	18	0	86

K 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 Banka neposkytla žádný dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek do zástavy.

8. Ostatní aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Poskytnuté provozní zálohy	1	1
Uspořádací účty	69	75
Finanční deriváty (poznámka 24.4.)	268	233
Odložená daňová pohledávka (poznámka 23.)	13	18
Ostatní pohledávky	3	6
Ostatní aktiva celkem	354	333

9. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Rezerva na daň z příjmů		
Rezerva na daň z příjmů	87	68
Záloha na daň z příjmů	-65	-61
Rezerva na daň z příjmů	22	7
Ostatní rezervy		
Rezervy na potenciální právní spory	51	75
Rezervy na ostatní závazky	2	7
Ostatní rezervy celkem	53	82
Opravné položky		
Klasifikované pohledávky vůči klientům (poznámka 5)	402	558
Opravné položky celkem	402	558

Změnu stavu rezerv daně z příjmů lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2016	2015
K 1. lednu	7	0
Tvorba	15	6
K 31. prosinci	22	6

Změnu stavu rezerv na potenciální závazky lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2016	2015
K 1. lednu	75	71
Tvorba	8	0
Rozpuštění	-29	0
Kurzový rozdíl a vliv diskontování	-3	4
K 31. prosinci	51	75

Změnu stavu rezerv na ostatní závazky lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2016	2015
K 1. lednu	7	18
Tvorba	2	1
Kurzový přepoččet	0	2
Rozpuštění	-1	-14
Použití	-6	0
K 31. prosinci	2	7

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

(mil. Kč)	2016	2015
K 1. lednu	558	484
Tvorba	123	207
Kurzový přepoččet	-11	-7
Rozpuštění	-147	-126
Použití	-121	0
K 31. prosinci	402	558

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

10. Závazky vůči bankám

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty bank	291	492
Termínové vklady splatné do 24 hod	9 791	6 550
Ostatní termínové vklady bank	17 330	13 597
Závazky vůči bankám celkem	27 412	20 639

10.1. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Commerzbank Frankfurt - centrála	18 062	12 850
Commerzbank, Bratislava branch	2 123	2 223
mBank S.A. (dříve BRE Bank S.A.), organizační složka podniku, Praha	56	91
Commerzbank, Paris branch	0	57
Commerzbank.London branch	0	4
Commerzbank (Budapest) Zrt., Budapest	0	2
Vklady od spřízněných stran celkem	20 241	15 227

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 2016	31. prosince 2015
Závazky vůči státním institucím	10	11
Závazky vůči klientům	12 967	11 166
Závazky vůči klientům celkem	12 977	11 177

11.1. Závazky vůči klientům dle typu

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky splatné na požádání	12 312	10 106
Úsporné účty se splatností	656	666
Úsporné účty s výpovědní lhůtou	9	182
Ostatní závazky vůči klientům	0	223
Závazky vůči klientům celkem	12 977	11 177

11.2. Vklady od spřízněných stran

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Společnosti pod společnou kontrolou	85	72
Přidružené společnosti	93	83
Vklady od spřízněných stran celkem	178	155

Banka neevidovala žádné vklady od vedoucích zaměstnanců k 31. prosinci 2016 ani 31. prosinci 2015.

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 2016	31. prosince 2015
Finanční deriváty (poznámka 24.4.)	239	188
Uspořádací účty	243	111
Dohadné účty pasivní	42	48
Ostatní závazky	8	18
Ostatní pasiva celkem	532	365

Banka neměla k 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Čistý zisk ve výši 386 mil. Kč za rok 2016 je navržen k rozdělení takto:

(mil. Kč)	2016
Odvod centrále (zisk podle německých účetních standardů)	378
Převod do nerozděleného zisku	8
Čistý zisk	386

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 2016	31. prosince 2015
Poskytnuté záruky		
Za banky ve skupině – dceřiné společnosti a ostatní ovládané banky	1 201	275
Za ostatní banky	676	598
Za ostatní klienty	11 193	6 793
Poskytnuté záruky celkem	13 070	7 666
Rezerva na poskytnuté záruky (poznámka 9.)	-13	0
Účetní hodnota poskytnutých záruk celkem	13 057	7 666

14.2. Poskytnuté úvěrové přísliby klientům

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Neodvolatelné úvěrové přísliby		
- Klientům	3 087	5 431
- Bankám	5	232
Celková hodnota poskytnutých příslibů a záruk	3 092	5 663

Banka neposkytla vedoucím zaměstnancům k 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 žádné záruky ani úvěrové přísliby.

15. Výnosy z úroků a podobné výnosy

(mil. Kč)	2016	2015
Mezibankovní transakce	102	28
Úvěry poskytnuté klientům a státu	419	436
Dluhopisy	0	11
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	521	475

K 31. prosinci 2016 do výnosů bylo zahrnuto 66 mil. Kč úroků z úvěrů v selhání (2015: 55 mil. Kč).

V roce 2016 Banka evidovala nesplacené sankční úroky ve výši 31,6 mil. Kč (2015: 23,2 mil Kč).

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

(mil. Kč)	2016	2015
Commerzbank Bratislava branch	6	4
Commerzbank Frankfurt - centrála	14	15
mBank (BRE Bank) S.A., Warsaw	0	1
Celkem	20	20

16. Náklady na úroky a podobné náklady

(mil. Kč)	2016	2015
Mezibankovní transakce	51	40
Vklady klientů a státu	1	2
Ostatní finanční transakce	0	4
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	52	46

16.1. Náklady na úroky spřízněných subjektů ze skupiny Commerzbank AG

(mil. Kč)	2016	2015
Commerzbank Frankfurt - centrála	25	41
Commerzbank, Bratislava branch	9	-3
Celkem	34	38

17. Výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2016	2015
Domácí a zahraniční platební styk	141	126
Výnosy ze záruk a garancí	45	46
Výnosy z dokumentárních inkas a akreditivů	20	35
Poplatky a provize spojené s poskytováním úvěrů	60	51
Výnosy ze zprostředkování nákupu a prodeje derivátů	0	3
Ostatní poplatky a provize	2	8
Výnosy z poplatků a provizí celkem	268	269

18. Náklady na poplatky a provize

(mil. Kč)	2016	2015
Poplatky a provize za úvěry	0	16
Domácí a zahraniční platební styk	12	10
Poplatky a provize za podrozvahu	0	2
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	8	1
Náklady na poplatky a provize celkem	20	29

19. Zisk nebo ztráta z finančních operací

(mil. Kč)	2016	2015
Zisky / (- Ztráty) z devizových transakcí	-153	407
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s měnovými finančními deriváty	368	-244
Zisky / (- Ztráty) z transakcí s úrokovými finančními deriváty	1	-1
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	216	162

20. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2016	2015
Vnitrokoncernové zúčtování výnosů	85	334
Ostatní výnosy z běžné činnosti	241	24
Ostatní provozní výnosy celkem	326	358

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)	2016	2015
Commerzbank, Luxembourg	21	0
Commerzbank, Bratislava	18	21
Commerz Systems, GmbH	14	7
Commerzbank, London	8	0
Commerzbank Frankfurt - centrála	7	307
Commerzbank, Wien	5	2
Commerzbank, Zürich	3	0
Commerzbank, Amsterdam	2	0
Commerzbank, Madrid	2	0
Commerzbank, Milan	2	0
Commerzbank, Brussels	1	0
Commerzbank (Budapest) Zrt., Budapest	1	1
Commerzbank, Paris	1	0
Commerzbank, Moskva	0	1
Celkem	85	339

21. Výnosy podle geografického umístění trhů

(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 akcií a podílů	0	0	0	0	0
3. Výnosy z poplatků a provizí	261	7	0	0	268
4. Zisk nebo ztráta z finančních operací	216	0	0	0	216
5. Ostatní provozní výnosy	255	68	3	0	326
Celkem	1 181	147	3	0	1 331

(mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
2015					
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	433	42	0	0	475
2. Výnosy z akcií a podílů	0	0	0	0	0
3. Výnosy z poplatků a provizí	262	7	0	0	269
4. Zisk nebo ztráta z finančních operací	170	-8	0	0	162
5. Ostatní provozní výnosy	27	330	1	0	358
Celkem	892	371	1	0	1 264

22. Správní náklady

(mil. Kč)	2016	2015
Náklady na zaměstnance	221	335
Náklady vůči centrálním funkcím ve Frankfurtu nad Mohanem	185	129
Náklady na outsourcing	24	79
Nájemné a leasing	55	55
Náklady na informační technologie	22	25
Náklady na právní aj. poradenství	9	0
Náklady na odměny auditorské společnosti:		
- povinný audit roční účetní závěrky	2	2
Ostatní správní náklady	71	73
Správní náklady celkem	589	698

V roce 2016 byly vedoucím zaměstnancům Banky vyplaceny mzdy a platy v celkové výši 40,4 mil. Kč

(2015: 43,1 mil. Kč), sociální a zdravotní pojištění hrazené Bankou činilo 6,7 mil. Kč (2015: 7,3 mil. Kč). Vedoucími zaměstnanci Banky jsou její ředitelé a dále vedoucí oddělení na prvním stupni organizační struktury (k 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 celkem 13 zaměstnanců).

22.1. Statistika zaměstnanců

(mil. Kč)	2016	2015
Průměrný počet zaměstnanců	154	248

V roce 2015 a 2016 Banka přispěla svým zaměstnancům na penzijní připojištění 1 mil. Kč.

23. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(mil. Kč)	2016	2015
Splatný daňový náklad	88	68
Odložený daňový náklad / výnos (-)	5	1
Daňový náklad celkem	93	69

Záloha na daň z příjmů byla zaplacená ve výši 65 mil. Kč (2015: 61 mil. Kč), rezerva na daň z příjmů byla vytvořena ve výši 22 mil. Kč (2015: 7 mil. Kč).

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(mil. Kč)	2016	2015
Zisk před zdaněním	479	392
Výnosy nepodléhající zdanění	- 70	-83
Daňově neuznatelné náklady	52	49
Daňový základ	461	358
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	88	68

Odložená daňová pohledávka je vypočtena ve výši 19 % (daňová sazba pro rok 2015 a 2016), v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu a lze ji analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Odložená daňová pohledávka k 1. lednu	18	19
Daňově neuznatelné sociální pojištění	0	1
Opravné položky a rezervy k úvěrům	-5	-2
Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	13	18

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Odložená daňová pohledávka		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	10	16
Daňově neuznatelné sociální pojištění	3	2
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka 8.)	13	18

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 centrálou ve Frankfurtu nad Mohanem. Kromě toho jsou neočekávané ztráty a koncentrace úvěrových rizik měřeny a aktivně řízeny prostřednictvím vnitřního modelu VaR. Všechny shora uvedené ukazatele jsou zakotveny ve vnitřních pravidlech úvěrových procesů a kompetencí.

Banka se domnívá, že současné úvěrové portfolio je velice kvalitní, neboť hodnota potřebných opravných položek tvoří cca 2,34% 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 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

31. prosince 2015 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	115	0	0	0	115
Pohledávky za bankami	8 000	5 492	1 028	319	14 839
Pohledávky za klienty	14 846	1 144	1 433	0	17 423
Ostatní aktiva	341	72	0	0	413
Aktiva celkem	23 302	6 708	2 461	319	32 790

Informace o segmentech podle bankovních oborů

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

31. prosince 2015 (mil. Kč)	Firemní bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	115	0	0	115
Pohledávky za bankami	1 024	0	13 815	14 839
Pohledávky za klienty	16 463	959	1	17 423
Ostatní aktiva	84	0	329	413
Aktiva celkem	17 686	959	14 145	32 790

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2016 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Státní organizace	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady 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

31. prosince 2015 (mil. Kč)	Banky tuzemské	Banky zahraniční	Obchodní společnosti	Státní organizace	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	115	0	0	0	0	115
Pohledávky za bankami	8 000	6 839	0	0	0	14 839
Pohledávky za klienty	0	0	17 377	0	46	17 423
Ostatní aktiva	111	45	256	0	1	413
Aktiva celkem	8 226	6 884	17 633	0	47	32 790

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. Skutečné

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

Protože VAR je nedílnou součástí kontroly řízení tržního rizika Banky, limity VAR jsou stanoveny představenstvem pro jednotlivé obchody a portfolia; vedení Banky denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity, spolu s konsolidovaným VAR celé Banky. VAR Banky k 31. prosinci 2016 byl 1,6 mil. Kč (2015: 2,5 mil. Kč). Průměrná konsolidovaná denní hodnota VAR činila v roce 2016 3,0 mil. Kč (v roce 2015: 2,4 mil. Kč).

Hodnoty stresového testování se analogicky s hodnotami VAR předkládají na denní bázi vedení Banky a Centrále Commerzbank AG. V roce 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 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

31. prosince 2015 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty	3 769	3 770	38	38
Měnové deriváty	28 403	28 364	195	150
Celkem	32 172	32 134	233	188

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 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

31. prosince 2015 (mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
Swapy	3 769	3 770	38	38
Úrokové deriváty celkem	3 769	3 770	38	38
Měnové deriváty				
Forwardy	4 783	4 768	35	16
Swapy	23 620	23 596	160	134
Měnové deriváty celkem	28 403	28 364	195	150
Deriváty k obchodování celkem	32 172	32 134	233	188

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 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
Pasíva					
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 pasíva	774	207	29	9	1 019
Pasíva 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

31. prosince 2015 (mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	93	12	4	6	115
Pohledávky za bankami	8 001	5 538	1 219	81	14 839
Pohledávky za klienty	10 396	6 548	476	3	17 423
Ostatní aktiva	383	17	3	10	413
Aktiva celkem	18 873	12 115	1 702	100	32 790
Pasíva					
Závazky vůči bankám	4 190	11 874	4 570	5	20 639
Závazky vůči klientům	5 423	4 687	963	104	11 177
Rezervy	88	1	0	0	89
Ostatní pasíva	791	45	22	27	885
Pasíva celkem	10 492	16 607	5 555	136	32 790
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	8 381	-4 492	-3 853	-36	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	-8 999	5 001	3 984	52	38
Čistá otevřená měnová pozice	-618	509	131	16	38

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 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

31. prosince 2015 (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	38	0	0	0	77	115
Pohledávky za bankami	10 919	1 896	2 019	5	0	14 839
Pohledávky za klienty	6 944	1 362	7 594	653	870	17 423
Ostatní aktiva	127	93	15	0	178	413
Aktiva celkem	18 028	3 351	9 628	658	1 125	32 790
Pasiva						
Závazky vůči bankám	15 027	2 719	2 893	0	0	20 639
Závazky vůči klientům	10 808	369	0	0	0	11 177
Rezervy	0	0	0	0	89	89
Ostatní pasiva	63	78	15	0	729	885
Pasiva celkem	25 898	3 166	2 908	0	818	32 790
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-7 870	185	6 720	658	307	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 2016.

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

26. dubna 2017



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

