

COMMERZBANK Aktiengesellschaft,  
pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Priebežná účtovná zvierka zostavená v súlade  
s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo za štvrtrok  
končiaci sa 30. septembrom 2010



## Obsah

Výkaz súhrmných ziskov a strát.....	3
Súvaha.....	4
Výkaz peňažných tokov.....	5
1 Všeobecné informácie.....	5
1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 30. septembru 2010.....	6
1.2 Informácie o akcionároch Commerzbank Aktiengesellschaft k 30. septembru 2010.....	7
2 Súhrn hlavných účtovných postupov.....	7
2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky.....	7
2.2 Prepočet zahraničných mien.....	7
2.3 Finančný majetok a finančné záväzky.....	8
2.3.1 Finančný majetok.....	8
2.3.2 Finančné záväzky.....	8
2.4 Triedy finančných nástrojov.....	9
3 Riadenie finančného rizika.....	11
3.1 Úverové riziko.....	11
3.1.1 Oceňovanie úverového rizika.....	11
3.1.2 Kontrola limitov úverového rizika a zásady riadenia rizika.....	13
3.1.3 Pokles hodnoty a zásady tvorby opravných položiek.....	13
3.1.4 Maximálna úverová angažovanosť pred zabezpečením.....	14
3.1.5 Koncentrácia úverových rizík finančného majetku.....	14
3.1.6 Finančný majetok.....	17
3.2 Trhové riziko.....	19
3.2.1 Techniky merania trhového rizika.....	19
3.2.2 Prehľad VaR k 30.9.2010.....	20
3.2.3 Devízové riziko.....	20
3.2.4 Úrokové riziko.....	20
3.3 Riziko likvidity.....	20
3.3.1 Proces riadenia rizika likvidity.....	20
3.3.2 Prístup k financovaniu.....	20
3.3.3 Nederivátové finančné záväzky a aktíva určené na riadenie rizika likvidity.....	20
3.3.4 Ukazovateľ likvidity.....	22
3.3.5 Peňažné toky z finančných derivátov.....	22
3.3.6 Prísľuby a podmienené záväzky.....	22
3.4 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov.....	23
3.4.1 Majetok a záväzky neocenené reálnou hodnotou.....	24
3.5 Riadenie kapitálu.....	25
4 Dôležité účtovné odhady a využitie úsudku pri aplikácii účtovných postupov.....	25
5 Čisté úrokové výnosy.....	25
5.1 Úrokové výnosy.....	25
5.2 Úrokové náklady.....	25
6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek.....	26
7 Čistý zisk alebo strata z obchodovania.....	26
8 Mzdové a osobné náklady.....	26
9 Administratívne náklady.....	27
10 Daň z príjmov.....	27
11 Pohľadávky voči bankám.....	27
12 Derivátové finančné nástroje.....	28
13 Poskytnuté úvery klientom.....	28
14 Dlhodobý nehmotný majetok.....	29
15 Dlhodobý hmotný majetok.....	29
16 Záväzky voči bankám.....	30
17 Záväzky voči klientom.....	30
18 Rezervy.....	30
19 Podmienené záväzky a zmluvné prísluby.....	31
20 Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami.....	32
21 Udalosti po súvahovom dni.....	34

## Výkaz súhrnných ziskov a strát

	Poznámka	30.9.2010	3. štvrťrok 2010	30.9.2009	3. štvrťrok 2009
<b>V tis. EUR</b>					
Úrokové a podobné výnosy	5.1	2 793	953	3 559	603
Úrokové a podobné náklady	5.2	(759)	(259)	(2 733)	(396)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>2 034</b>	<b>694</b>	<b>826</b>	<b>207</b>
Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek	6	(1 105)	(1 450)	(2 069)	654
<b>Čisté úrokové výnosy po stratách zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek</b>		<b>929</b>	<b>(756)</b>	<b>(1 243)</b>	<b>861</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		543	196	384	156
Náklady na poplatky a provízie		(19)	(11)	(15)	(3)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>524</b>	<b>185</b>	<b>369</b>	<b>153</b>
Čistý zisk alebo strata z obchodovania	7	(12)	(0)	5	(6)
Mzdové a osobné náklady	8	(427)	(168)	(489)	(158)
Administratívne náklady	9	(460)	(143)	(567)	(203)
Odpisy dlhodobého hmotného a dlhodobého nehmotného majetku		(74)	(19)	(109)	(31)
Ostatné prevádzkové náklady		(122)	(70)	(78)	(26)
<b>Hospodársky výsledok pred zdanením a pred prevodom zisku ústrediu Commerzbank</b>		<b>358</b>	<b>(971)</b>	<b>(2 112)</b>	<b>590</b>
Daň z príjmu	10	(242)	(186)	(143)	(49)
<b>Hospodársky výsledok pred prevodom zisku ústrediu Commerzbank</b>		<b>116</b>	<b>(1 157)</b>	<b>(2 255)</b>	<b>(541)</b>
Príjatá úhrada / (odvod) hospodárskeho výsledku podľa nemeckých účtovných predpisov (HGB) z / (na) ústredie Commerzbank AG za predchádzajúce účtovné obdobie		742	742	(733)	(733)
Nerealizovaná príjatá úhrada / (odvod) hospodárskeho výsledku podľa nemeckých účtovných predpisov (HGB) z / (na) ústredie Commerzbank AG za aktuálne účtovné obdobie		(1 508)	(724)	-	-
<b>Nárast / (Pokles) v čistých aktívach prináležiacich Commerzbank AG</b>		<b>2 250</b>	<b>1 466</b>	<b>(2 988)</b>	<b>(1 274)</b>
<b>Precenenie záväzku vyplývajúceho z čistých aktív prináležiacich Commerzbank AG</b>		<b>(2 250)</b>	<b>(1 466)</b>	<b>2 988</b>	<b>1 274</b>
<b>Čistý zisk za rok prináležiaci Commerzbank AG</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Súhrnný zisk za rok prináležiaci Commerzbank AG</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Súvaha

V tis. EUR	Poznámka	30.9.2010	31.12.2009
<b>AKTÍVA</b>			
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách		278	268
Pohľadávky voči bankám	11	18 684	45 002
Poskytnuté úvery klientom	13	102 569	121 238
Derivátové finančné nástroje	12	-	18
Dlhodobý nehmotný majetok	14	77	103
Dlhodobý hmotný majetok	15	77	113
Ostatné aktíva		107	361
<b>Aktíva spolu</b>		<b>121 792</b>	<b>167 103</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
Závazky voči bankám	16	86 747	108 099
Závazky voči klientom	17	32 111	57 882
Derivátové finančné nástroje	12	-	18
Splatná daň z príjmov		248	103
Odložený daňový záväzok		9	9
Rezervy	18	687	328
Ostatné záväzky		356	652
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG		1 634	12
<b>Závazky spolu</b>		<b>121 792</b>	<b>167 103</b>

## Výkaz peňažných tokov

v tis. EUR	30.9. 2010	30.9. 2009
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(28 547)</b>	<b>(15 310)</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>(12)</b>	<b>(2)</b>
<b>Čisté peňažné toky z finančných aktivít</b>	<b>2 251</b>	<b>(730)</b>
<b>Čisté (zníženie)/zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>(26 308)</b>	<b>(16 042)</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	45 270	63 069
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia</b>	<b>18 962</b>	<b>47 053</b>

## 1 Všeobecné informácie

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

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

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

Hlavné obchodné činnosti vykonávané a povolené bankovou licenciou sú:

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

Obchodné činnosti povolené bankovou licenciou, avšak nevykonávané sú:

- spracovanie bankoviek a mincí,
- finančný lízing,
- spravovanie pohľadávok a cenných papierov klientov na ich vlastných účtoch a súvisiace poradenské služby,
- ukladanie cenných papierov, prenájom bezpečnostných schránok,

K 30.9.2010 bol priemerný počet zamestnancov 18 (31.12.2009:17).

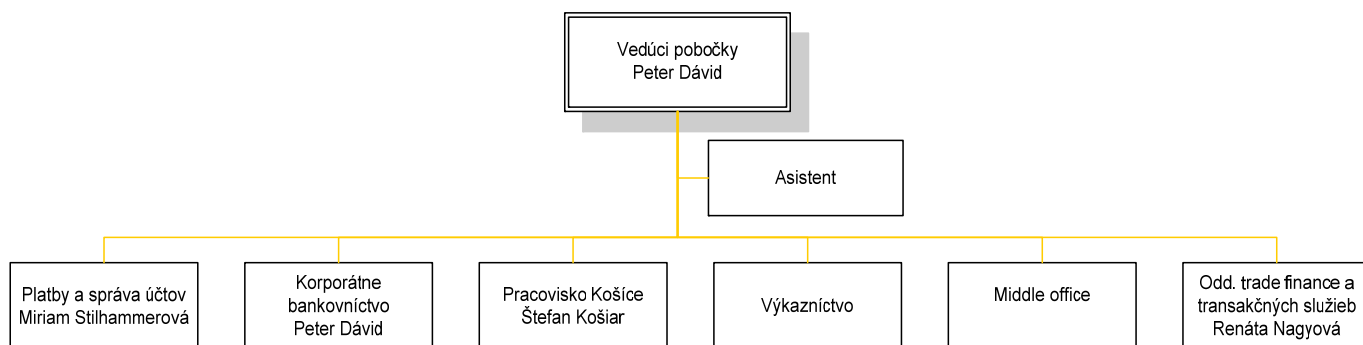
Pobočka nemá právnu subjektivitu a nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Táto účtovná zvierka bola vyhotovená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti ako priebežná účtovná zvierka k 30. septembru 2010 a jej vydanie schválil dňa 30. októbra 2010 štatutárny zástupca Pobočky (viď Zákon o účtovníctve 431/2002, § 17a). Účtovná zvierka k 30. septembru 2009 bola schválená vedením dňa 30. októbra 2009.

## 1 Všeobecné informácie (pokračovanie)

### 1.1 Štatutárne, dozorné, riadiace orgány a organizačná schéma k 30. septembru 2010

Meno	Pozícia
<b>VEDÚCI POBOČKY:</b>	
Peter Dávid	Vedúci pobočky
<b>KONANIE MENOM SPOLOČNOSTI</b>	
Miriám Stilhammerová	Prokúra
Renata Nagyová	Prokúra
<b>PREDSTAVENSTVO COMMERZBANK AG:</b>	
Martin Blessing (od mája 2008)	Predseda
Markus Beumer (od januára 2008)	Člen
Frank Annuscheit (od januára 2008)	Člen
Dr. Achim Kassow	Člen
Dr. Stefan Schmittmann (od novembra 2008)	Člen
Dr. Eric Strutz	Člen
Michael Reuther	Člen
Ulrich Sieber (od júna 2009)	Člen
Jochen Klösger (od júna 2009)	Člen
<b>DOZORNÁ RADA COMMERZBANK AG:</b>	
Klaus-Peter Müller	Predseda
Uwe Tschäge	Podpredseda
Hans-Hermann Altenschmidt	Člen
Dott. Sergio Balbinot	Člen
Dr. Walter Seipp	Čestný predseda
Herbert Bludau-Hoffmann	Člen
Astrid Evers	Člen
Uwe Foullong	Člen
Daniel Hampel	Člen
Dr.-Ing. Otto Happel	Člen
Sonja Kasischke	Člen
Dr.-Ing. Burckhard Bergmann	Člen
Karin van Brummelen	Člen
Dr. Nikolaus von Bomhard	Člen
Prof. Dr.-Ing.Dr.-Ing.E.h. Hans-Peter Keitel	Člen
Prof. h.c. (CHN) Dr.rer.oec. Ulrich Middelman	Člen
Dr. H.c. Edgar Meister	Člen
Alexandra Krieger	Člen
Barbara Priester	Člen
Dr. Marcus Schenck	Člen
Dr. Helmut Perlet	Člen



## 1 Všeobecné informácie (pokračovanie)

### 1.2 Informácie o akcionároch Commerzbank Aktiengesellschaft k 30. septembru 2010

	Podiel na základnom imaní
Inštitucionálni investori	52%
Vláda Spolkovej republiky Nemecka	25%
Allianz	10 %
Generali	5 %
Súkromní investori	8 %

Aktie sú kótované na nasledujúcich burzách:

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

## 2 Súhrn hlavných účtovných postupov

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

### 2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

#### (a) Spôsob zostavenia účtovnej závierky

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

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

### 2.2 Prepočet zahraničných mien

#### (a) Funkčná a vykazovacia mena

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

Priebežná účtovná závierka je prezentovaná v tis. EUR, pričom táto mena je pre Pobočku funkčnou a vykazovacou menou.

#### (b) Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným k dátumu transakcie.

Peňažné aktíva a peňažné záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje priebežná účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Nepeňažné položky vyjadrené v historických cenách v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému boli vykázané, nepeňažné položky vyjadrené v reálnej hodnote v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému bola reálna hodnota stanovená.

Kurzové zisky alebo straty z vyrovnania týchto transakcií a z precenenia monetárneho majetku a záväzkov, ktoré sú vyjadrené v cudzích menách, výmenným kurzom platným ku koncu účtovného obdobia, sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát

## 2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

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

### 2.3 Finančný majetok a finančné záväzky

#### 2.3.1 Finančný majetok

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

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

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

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

Finančné nástroje v tejto kategórii sú pri prvotnom zaúčtovaní oceňované reálnou hodnotou, transakčné náklady sú vykázané priamo vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Finančné nástroje sa odúčtujú, keď právo obdržať z neho peňažný tok uplynulo alebo ak Pobočka previedla všetky riziká a výnosy z vlastníctva a tento prevod je spôsobilý na odúčtovanie.

##### (c) Pôžičky a pohľadávky (LaR)

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

- (a) pôžičky a pohľadávky, ktoré účtovná jednotka má zámer okamžite alebo v krátkej dobe predať, pričom tieto sa klasifikujú ako držané na obchodovanie a tie, ktoré účtovná jednotka pri prvotnom zaúčtovaní klasifikuje ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát;
- (b) tie, ktoré účtovná jednotka pri prvotnom zaúčtovaní klasifikuje ako určené na predaj; alebo
- (c) tie, ktorých vlastníci nemusia späťne získať takmer celú pôvodnú investíciu z iných dôvodov, ako je zhoršenie schopnosti protistrany splácať svoje záväzky.

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

##### c) Finančný majetok držaný do splatnosti a finančný majetok určený na predaj

K 30.9. 2010 a k 31.12. 2009 nebol žiaden majetok klasifikovaný ako držaný do splatnosti alebo ako určený na predaj.

#### 2.3.2 Finančné záväzky

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

##### (a) Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

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

##### (b) Ostatné záväzky vykázané v účtovnej hodnote

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



## 2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

### 2.4 Triedy finančných nástrojov

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

Triedy vs. kategórie k 30. septembru 2010:

Triedy/ Kategórie v tis. EUR	FVPL na obchodovanie	LAR	Ostatný finančný majetok/ záväzky	Iný majetok/ Záväzky	Spolu
<b>Aktíva</b>					
Pokladničná hotovosť a zostatky v centrálnych bankách	-	278	-	-	<b>278</b>
Pohľadávky voči bankám	-	18 684	-	-	<b>18 684</b>
Poskytnuté úvery klientom	-	102 569	-	-	<b>102 569</b>
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	77	<b>77</b>
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	77	<b>77</b>
Ostatné aktíva	-	-	17	90	<b>107</b>
<b>Aktíva spolu</b>	-	<b>121 531</b>	<b>17</b>	<b>244</b>	<b>121 792</b>
<b>Záväzky</b>					
Záväzky voči bankám	-	-	86 747	-	<b>86 747</b>
Záväzky voči klientom	-	-	32 111	-	<b>32 111</b>
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-
Splatná daň z príjmov	-	-	-	248	<b>248</b>
Odložený daňový záväzok	-	-	-	9	<b>9</b>
Rezervy	-	-	-	687	<b>687</b>
Ostatné záväzky	-	-	195	161	<b>356</b>
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	-	-	-	1 634	<b>1 634</b>
<b>Záväzky spolu</b>	-	-	<b>119 053</b>	<b>2 739</b>	<b>121 792</b>

## 2 Súhrn hlavných účtovných postupov (pokračovanie)

Triedy vs. kategórie k 31. decembru 2009:

Triedy/ Kategórie v tis. EUR	FVPL na obchodovanie	LAR	Ostatný finančný majetok/ záväzky	Iný majetok/ Záväzky	Spolu
<b>Aktíva</b>					
Pokladničná hotovosť a zostatky v centrálnych bankách		268			<b>268</b>
Pohľadávky voči bankám		45 002			<b>45 002</b>
Poskytnuté úvery klientom		121 238			<b>121 238</b>
Derivátové finančné nástroje	18				<b>18</b>
Dlhodobý nehmotný majetok				103	<b>103</b>
Dlhodobý hmotný majetok				113	<b>113</b>
Ostatné aktíva			33	328	<b>361</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>18</b>	<b>166 508</b>	<b>33</b>	<b>544</b>	<b>167 103</b>
<b>Záväzky</b>					
Záväzky voči bankám			108 099		<b>108 099</b>
Záväzky voči klientom			57 882		<b>57 882</b>
Derivátové finančné nástroje	18				<b>18</b>
Splatná daň z príjmov				103	<b>103</b>
Odložený daňový záväzok				9	<b>9</b>
Rezervy				328	<b>328</b>
Ostatné záväzky			524	128	<b>652</b>
<b>Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG</b>				<b>12</b>	<b>12</b>
<b>Záväzky spolu</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>166 505</b>	<b>580226 107</b>	<b>167 103</b>

### 3 Riadenie finančného rizika

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

Cieľom Pobočky je dosiahnuť optimálnu rovnováhu medzi rizikom a výnosom a minimalizovať prípadné negatívne vplyvy na finančnú pozíciu Pobočky.

Pobočka definuje riziko ako nebezpečenstvo možných strát alebo ušlého zisku, ktoré môže byť spôsobené internými alebo externými faktormi.

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

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

#### 3.1 Úverové riziko

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

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

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

##### 3.1.1 Oceňovanie úverového rizika

*Úvery (vrátane úverových príslužob a finančných záruk)*

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

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

- (i) Pravdepodobnosť neplnenia záväzkov zo strany klienta alebo protistrany (Probability of Defaults - PD)
- (ii) Výška úveru v okamihu neplnenia a jeho pravdepodobný budúci vývoj ( Exposure at Default - EaD)
- (iii) Pravdepodobný pomer úhrady neplnených záväzkov (Loss given default - LGD)

Použitie modely sú priebežne prehodnocované.

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

- (i) Pravdepodobnosť neplnenia záväzkov

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

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

### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Interná a externá ratingová škála sú v nasledujúcej tabuľke:

Commerzbank AG rating	Stredná hodnota PD a EL ako percento	Rozsah PD a EL v percentách	S & P	IFD stupnica
1,0	0	0		
1,2	0.01	0 – 0.02	AAA	
1,4	0.02	0.02 – 0.03	AA +	
1,6	0.04	0.03 – 0.05	AA, AA -	
1,8	0.07	0.05 – 0.08	A +, A,	Investičný stupeň
2,0	0.11	0.08 – 0.13	A -	
2,2	0.17	0.13 – 0.21	BBB +	
2,4	0.26	0.21 – 0.31	BBB	
2,6	0.39	0.31 – 0.47	BBB -	
2,8	0.57	0.47 – 0.68	BB +	
3,0	0.81	0.68 – 0.96	BB	
3,2	1.14	0.96 – 1.34	BB	
3,4	1.56	1.34 – 1.81	BB -	
3,6	2.10	1.81 – 2.40	B +	
3,8	2.74	2.40 – 3.10	B	Neinvestičný stupeň
4,0	3.50	3.10 – 3.90	B -	
4,2	4.35	3.90 – 4.86	CCC +	
4,4	5.42	4.86 – 6.04	CCC až CC -	
4,6	6.74	6.04 – 7.52		
4,8	8.39	7.52 – 9.35		
5,0	10.43	9.35 – 11.64		
5,2	12.98	11.64 – 14.48		
5,4	16.15	14.48 – 18.01		
5,6	20.09	18.01 – 22.41		
5,8	25.00	22.41 – 30.00		
6,1	100.00	Bezprostredná platobná neschopnosť		
6,2	100.00	Reštrukturalizácia		
6,3	100.00	Reštrukturalizácia s kapitálovým posilnením/čiastočným odpustením záväzkov	C, D-I, D-II	Neplnenie záväzkov
6,4	100.00	Zrušenie bez konkurzu		
6,5	100.00	Platobná neschopnosť		

(ii) Vystavenie riziku neplnenia záväzkov

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

(iii) Strata pri neplnení záväzkov

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

Hodnotenie EAD a straty pri neplnení záväzkov vychádza z parametrov stanovených v Basel II.

### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### 3.1.2 Kontrola limitov úverového rizika a zásady riadenia rizika

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

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

Úverové limity sú prehodnocované vzhľadom na zmeny trhových a ekonomických podmienok a pravidelné hodnotenia úverov a rizík neplnenia záväzkov.

##### a) Zabezpečenie

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

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

Dlhodobé pôžičky korporátnym klientom sú vo všeobecnosti zabezpečené. Okrem toho vyžaduje Pobočka v záujme minimalizovania strát dodatočné zabezpečenie zo strany dlžníka akonáhle vznikne podozrenie na znehodnotenie jednotlivých pohľadávok Pobočky.

##### b) Úverové limity (pre derivátové a úverové účty)

Pobočka má prísne kontrolné limity na čisté otvorené derivátové pozície (t.j. rozdiel medzi kúpnymi a predajnými zmluvami), z hľadiska čiastky ako aj podmienok. V akomkoľvek okamihu je čiastka podliehajúca úverovému riziku obmedzená na očakávanú hodnotu čistých peňažných prítokov, ktorá je vo vzťahu k derivátom iba malým zlomkom celkovej zmluvy, alebo teoretických hodnôt použitých na vyjadrenie objemu týchto obchodov. Táto úverová riziková angažovanosť je riadená ako súčasť celkových úverových limitov voči zákazníkom spolu s možnou angažovanosťou vzniknutou z pohybu cien na trhu.

##### (a) Finančné prísluby (záruky a úverové prísluby)

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

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

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

#### 3.1.3 Pokles hodnoty a zásady tvorby opravných položiek

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

##### a) Individuálne opravné položky na úvery (SLLP)

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

##### b) Všeobecná opravná položka (GLLP)

Úverové portfólio zahŕňa všetky súvahové transakcie, ako aj finančné záruky a iné záväzky (napr. úverové prísluby). Úvery, u ktorých po individuálnom zhodnotení nie sú žiadne indikácie novej straty plynúcej zo zníženia ich hodnoty sú rozdelené do skupín úverov s porovnateľným rizikom stratovosti (napr. podľa typu aktíva/záruky alebo priemyselnej príbuznosti)

### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

– t.j. do homogénnych čiastkových portfólií, kde je riziko zníženia hodnoty posudzované za portfólio ako celok. Tu sa dá poukázať na rozdielny postup v dvoch nasledujúcich situáciách:

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

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

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

#### 3.1.4 Maximálna úverová angažovanosť pred zabezpečením

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

v tis. EUR	Maximálna angažovanosť	
	30.9.2010	31.12.2009
<b>Trieda</b>		
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	278	268
Pohľadávky voči bankám	18 684	45 002
- Úvery na komerčné účely	-	-
- Nostro účty a kontokorentné úvery	346	1 102
- Termínované úvery	16 787	43 864
- Ostatné dočasné položky	1 551	36
Úvery zákazníkom	102 569	121 238
- Úvery na komerčné účely	85 029	94 490
- Kontokorentné úvery	19 618	17 377
- Termínované úvery	-	10 673
- Ostatné dočasné položky	35	22
- Opravné položky (SLLP+GLLP)	(2 113)	(1 324)
Derivátové finančné nástroje	-	18
Ostatné aktíva	107	361
<b>Spolu za súvahové aktíva</b>	<b>121 638</b>	<b>166 887</b>
Úverové prísluby	76 436	70 749
Finančné záruky a akreditívy	18 636	15 784
<b>Spolu</b>	<b>216 710</b>	<b>253 420</b>

Tabuľka neuvádza zostatky dlhodobého hnuťelného a nehnuteľného majetku.

Hore uvedená tabuľka predstavuje najhorší možný prípad úverovej angažovanosti Pobočky k 30. septembru 2010 a k 31. decembru 2009, bez toho, že by sa uvažovalo so zabezpečením. Pre položky aktív uvedených v súvahe, hore uvedená úverová angažovanosť zodpovedá účtovným hodnotám majetku v súvahe.

#### 3.1.5 Koncentrácia úverových rizík finančného majetku

##### (a) Geografické sektory

Nasledujúca tabuľka analyzuje hlavnú úverovú angažovanosť Pobočky v účtovnej hodnote (bez ohľadu na zabezpečenie úveru) podľa zemepisných oblastí k 30. septembru 2010. V nasledujúcej tabuľke priradila Pobočka úverovú angažovanosť oblastiam na základe krajiny sídla protistrany. Pre položky aktív uvedených v súvahe nižšie uvedená úverová angažovanosť zodpovedá účtovným hodnotám majetku v súvahe.

### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### Finančný majetok k 30. septembru 2010

V tis. EUR	Slovensko	EÚ	Iné krajiny	Spolu
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	227	10	41	<b>278</b>
Pohľadávky voči bankám	138	18 521	25	<b>18 684</b>
- Nostro účty a kontokorentné úvery	106	215	25	346
- Termínované úvery	-	16 787	-	16 787
- Ostatné dočasné položky	32	1 519	-	1 551
Poskytnuté úvery klientom	102 566	3	-	<b>102 569</b>
- Kontokorenty	19 615	3	-	19 618
- Úvery na komerčné	85 029	-	-	85 029
- Termínované úvery	-	-	-	-
- Ostatné dočasné položky	35	-	-	35
- Opravné položky	(2 113)	-	-	(2 113)
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-
Ostatné aktíva	16	-	1	<b>17</b>
<b>Spolu</b>	<b>102 947</b>	<b>18 534</b>	<b>67</b>	<b>121 548</b>
Úverové prísluby	76 436	-	-	<b>76 436</b>
Finančné záruky a akreditívy	13 527	4 636	473	<b>18 636</b>

#### Finančný majetok k 31. decembru 2009

V tis. EUR	Slovensko	EÚ	Iné krajiny	Spolu
Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	232	8	28	<b>268</b>
Pohľadávky voči bankám	107	44 775	120	<b>45 002</b>
- Nostro účty a kontokorentné úvery	71	991	120	1 102
- Termínované úvery	-	43 864	-	43 864
- Ostatné dočasné položky	36	-	-	36
Poskytnuté úvery klientom	121 236	2	-	<b>121 238</b>
- Kontokorenty	17 377	-	-	17 377
- Úvery na komerčné	94 490	-	-	94 490
- Termínované úvery	10 673	-	-	10 673
- Ostatné dočasné položky	20	2	-	22
- Opravné položky	(1 324)	-	-	(1 324)
Derivátové finančné nástroje	-	18	-	<b>18</b>
Ostatné aktíva	32	-	1	<b>33</b>
<b>Spolu</b>	<b>121 607</b>	<b>44 803</b>	<b>149</b>	<b>166 559</b>
Úverové prísluby	70 749	-	-	<b>70 749</b>
Finančné záruky a akreditívy	10 965	4 786	33	<b>15 784</b>

#### (b) Priemyselné sektory

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

### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### Finančný majetok k 30. septembra 2010

V tis. EUR	Finančné inštitúcie	Lízing	Ostatné finančné spoločnosti	Výroba	Ostatné odvetvia a jednotlivci	Spolu
Pohľadávky voči bankám	18 684	-	-	-	-	<b>18 684</b>
- Nostro účty a kontokorentné úvery	346	-	-	-	-	332
- Termínované úvery	16 787	-	-	-	-	30 101
- Ostatné dočasné položky	1 551	-	-	-	-	11
Poskytnuté úvery klientom	-	12 485	28 314	13 472	48 298	<b>102 569</b>
- Kontokorenty	-	213	3 131	10 997	5 277	19 618
- Úvery na komerčné účely	-	12 272	25 183	4 588	42 986	85 029
- Termínované úvery	-	-	-	-	-	-
- Ostatné dočasné položky	-	-	-	-	35	35
- Opravné položky	-	-	-	(2 113)	-	(2 113)
Derivátové finančné nástroje	-	-	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-	-	17	<b>17</b>
<b>Spolu</b>	<b>18 684</b>	<b>12 485</b>	<b>28 314</b>	<b>13 472</b>	<b>48 315</b>	<b>121 270</b>
Úverové prísluby	-	4 945	6 949	58 864	5 678	<b>76 436</b>
Finančné záruky a akreditívy	5 109	25	-	6 279	7 223	<b>18 636</b>

Peniaze v hotovosti a vklady v Centrálnej banke nie sú uvádzané.

#### Finančný majetok k 31. decembru 2009

V tis. EUR	Finančné inštitúcie	Lízing	Ostatné finančné spoločnosti	Výroba	Ostatné odvetvia a jednotlivci	Spolu
Pohľadávky voči bankám	45 002	-	-	-	-	<b>45 002</b>
- Nostro účty a kontokorentné úvery	1 102	-	-	-	-	1 102
- Termínované úvery	43 864	-	-	-	-	43 864
- Ostatné dočasné položky	36	-	-	-	-	36
Poskytnuté úvery klientom	-	14 204	29 774	60 342	16 918	<b>121 238</b>
- Kontokorenty	-	1 272	2 354	9 904	3 847	17 377
- Úvery na komerčné účely	-	12 932	16 747	51 762	13 049	93 166
- Termínované úvery	-	-	10 673	-	-	10 673
- Ostatné dočasné položky	-	-	-	-	22	22
- Opravné položky	-	-	-	(1 324)	-	(1 324)
Derivátové finančné nástroje	18	-	-	-	-	<b>18</b>
Ostatné aktíva	-	-	-	-	33	<b>33</b>
<b>Spolu</b>	<b>45 020</b>	<b>14 204</b>	<b>29 774</b>	<b>60 342</b>	<b>16 951</b>	<b>166 291</b>
Úverové prísluby	-	3 808	15 823	14 515	36 603	70 749
Finančné záruky a akreditívy	4 819	26	-	4 299	6 640	15 784

Peniaze v hotovosti a vklady v Centrálnej banke nie sú uvádzané



### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### 3.1.6 Finančný majetok

Sumár finančného majetku je nasledovný:  
**Finančný majetok k 30. septembru 2010**

V tis. EUR	Bankám (LAR)	Zákazníkom (LAR)	Hotovosť a iné pohľadávky (LAR)	FVPL (na obchodovanie)	Spolu
<b>Finančný majetok:</b>					
Do splatnosti a nezhodnotené	18 684	98 898	295	-	<b>117 877</b>
Znehodnotené	-	5 784	-	-	<b>5 784</b>
GLLP – všeobecná opravná položka na úvery	-	(152)	-	-	<b>(152)</b>
SLLP – individuálna opravná položka na úvery	-	(1 961)	-	-	<b>(1 961)</b>
<b>Spolu</b>	<b>18 684</b>	<b>102 569</b>	<b>295</b>	<b>-</b>	<b>121 548</b>

**Finančný majetok k 31. decembru 2009**

V tis. EUR	Bankám (LAR)	Zákazníkom (LAR)	Hotovosť a iné pohľadávky (LAR)	FVPL (na obchodovanie)	Spolu
<b>Finančný majetok:</b>					
Do splatnosti a nezhodnotené	45 002	120 586	301	18	<b>165 907</b>
Znehodnotené	-	1 976	-	-	<b>1 976</b>
GLLP – všeobecná opravná položka na úvery	-	(514)	-	n/a	<b>(514)</b>
SLLP – individuálna opravná položka na úvery	-	(810)	-	n/a	<b>(810)</b>
<b>Spolu</b>	<b>45 002</b>	<b>121 238</b>	<b>301</b>	<b>18</b>	<b>166 559</b>

Celková opravná položka na úvery predstavuje 2 113 tis. EUR (2009: 1 324 tis. EUR), z ktorej 1 961 tis. EUR (2009: 810) predstavuje individuálna opravná položka na úvery a zvyšná suma v hodnote 152 tis. EUR (2009: 514 tis. EUR) predstavuje opravnú položku k portfóliu. Doplňujúce informácie k opravným položkám k úverom bankám a klientom sú uvedené v bode č. 13.

#### a) Úvery do splatnosti a nezhodnotené

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

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

V tis. EUR	30. september 2010			
	Nostro/ Loro účet	Ostatné dočasné položky	Termínované úvery	Moody's/S&P
<b>Spriaznené strany:</b>				
z ktorých: Commerzbank, Praha	88		16 787	Aa3 / A
Commerzbank, New York	25			Aa3 / A
Commerzbank, Budapešť	-			Aa3 / A
Commerzbank, Frankfurt	110	1 519		Aa3 / A
BRE Bank S.A., Varšava	17			Baa1/ -
<b>Iné banky:</b>				
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-			- / A-pi
Unicredit Bank Slovakia, a.s.	87			A3 / -
Tatrabanka, a.s.	19			A2 /
HSBC Bank PLC London	-			-
Credit Suisse Zurich	-			Aa2 / A
<b>Ostatné dočasné položky:</b>		32		
<b>Spolu</b>	<b>346</b>	<b>1 551</b>	<b>16 787</b>	

### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

V tis. EUR	31. december 2009			
	Nostro/ Loro účet	Ostatné dočasné položky	Termínované úvery	Moody's/S&P
<b>Spriaznené strany:</b>				
z ktorých: Commerzbank, Praha	157		43 864	Aa3 / A
Commerzbank, New York	10			Aa3 / A
Commerzbank, Frankfurt	742	-	-	Aa3 / A
BRE Bank S.A., Varšava	12			Baa1 /
<b>Iné banky:</b>				
Slovenská sporiteľňa, a.s.	-			- / A-pi
Unicredit Bank Slovakia, a.s.	65			A3 / -
Tatrabanka, a.s.	7			A2 /
HSBC Bank PLC London	91			Aa2 / AA
Credit Suisse Zurich	18			Aa2 / A
<b>Ostatné dočasné položky:</b>		36		
<b>Spolu</b>	<b>1 102</b>	<b>36</b>	<b>43 864</b>	

Úvery sumarizované podľa interného ratingu, triedy a produktu:

#### K 30. septembru 2010

V tis. EUR	Úvery do splatnosti a neznehodnotené					
	Zákazníkom				Ostatné dočasné položky	Celkové úvery zákazníkom
Interná ratingová škála	Kontokorenty	Komerčné úvery	Termínované úvery			
Investičný stupeň	4 125	62 687	-	-	<b>66 812</b>	-
Neinvestičný stupeň	12 809	19 235	-	-	<b>32 044</b>	-
Prípád neplnenia – reštrukturalizované a plne zabezpečené	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	7	-	-	35	<b>42</b>	-
<b>Spolu</b>	<b>16 941</b>	<b>81 922</b>	-	<b>35</b>	<b>98 898</b>	-

#### K 31. decembru 2009

V tis. EUR	Úvery do splatnosti a neznehodnotené					
	Zákazníkom				Ostatné dočasné položky	Celkové úvery zákazníkom
Interná ratingová škála	Kontokorenty	Komerčné úvery	Termínované úvery			
Investičný stupeň	443	36 750	10 673	-	56 097	18
Neinvestičný stupeň	15 980	54 531	-	-	61 076	-
Prípád neplnenia – reštrukturalizované a plne zabezpečené	1 663	1 720	-	-	3 383	-
Bez ratingu	8	-	-	22	30	-
<b>Spolu</b>	<b>16 890</b>	<b>93 001</b>	<b>10 673</b>	<b>22</b>	<b>120 586</b>	<b>18</b>

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

Popis zabezpečenia je popísaný v bode č. 3.1.2 Poznámok.

b) Finančný majetok v omeškaní, ale neznehodnotený

Pobočka neeviduje žiadne neznehodnotené úvery alebo pohľadávky po splatnosti ku dňu 31. marca 2010 a k 31. decembru 2009.

### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### c) Individuálne znehodnotené úvery

Individuálne znehodnotené úvery	30.9.2010	31.12.2009
Brutto:	5 784	1 976
z ktorých: kontokorenty	2 677	488
úvery na komerčné účely	3 107	1 488
SLLP – individuálna opravná položka na úvery	(1 961)	(810)
<b>Spolu</b>	<b>3 823</b>	<b>1 166</b>

Hore uvedené individuálne znehodnotené úvery sú zabezpečené prijatými zárukami, hypotékami na obytné priestory, zmenkami, zástavou zásob a postúpením pohľadávok.

Reálna hodnota majetku prijatého ako záruka za úvery individuálne znehodnotené je nasledovná:

	30.9.2010	31.12.2009
Pozemky a budovy	362	362
Zástava zásob a postúpené pohľadávky	1 123	-
<b>Spolu</b>	<b>1 485</b>	<b>362</b>

#### d) Reštrukturalizované úvery

Reštrukturalizačné aktivity zahŕňajú úvery s predĺženou splatnosťou, úpravy výšky a odklady splátok. Reštrukturalizačné metódy sú založené na indikátoroch alebo kritériách naznačujúcich, že splácanie úveru bude s naväčšou pravdepodobnosťou pokračovať. Reštrukturalizácia je najčastejšie využíva pri termínovaných úveroch – konkrétne pri úveroch poskytovaných zákazníkom.

Reštrukturalizované úvery	2010	2009
Neznehodnotené po reštrukturalizácii – inak by boli znehodnotené	-	3 383
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>3 383</b>

### 3.2 Trhové riziko

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

#### 3.2.1 Techniky merania trhového rizika

##### (a) Hodnota v riziku (Value at risk – VaR)

Pobočka používa na odhad trhového rizika držaných portfóliových pozícií a maximálnych možných strát metodológiu hodnota v riziku (value at risk - VAR) na základe niekoľkých predpokladov zmien trhových podmienok. Akceptované limity VAR stanovuje predstavenstvo, a sú monitorované na dennej báze.

VaR je štatistickým odhadom miery pravdepodobnosti, že súčasne otvorené pozíciu dosiahnu stratu pri nepriaznivom vývoji na trhu. Vyjadruje maximálnu možnú stratu Pobočky s určitým intervalom spoľahlivosti (97,5%). Existuje preto určitá štatistická pravdepodobnosť (2,5%), že straty Pobočky by mohli presiahnuť odhad VAR. VaR predpokladá určitý časový interval potrebný na uzavretie otvorených pozícií (1 deň). VaR zároveň nepredpokladá výskyt výnimočných udalostí na trhu počas doby držania otvorených pozícií alebo trhových zmien, ktoré by sa významne líšili od pohybov počas minulých 60 dní.

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

Aktuálne výsledky sa pravidelne kontrolujú, aby sa preskúmala platnosť odhadov a parametrov použitých pri výpočte VAR.

### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### (b) Testovanie pre výnimočné situácie

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

Tieto čísla sú spolu s VaR hodnotami denne prezentované Manažmentu a Pokladni Commerzbank AG. K 30.9. 2010 a k 31.12.2009 Test rizika výnimočných situácií nikdy neprekročil limit Pobočky vo výške 400 tisíc EUR. Priemerné využitie limitu k 30.9.2010 bolo 7,83 %. (2009: 3,9 %)

#### 3.2.2 Prehľad VaR k 30.9.2010

V tis. EUR	9 mesiacov k 30. septembru 2010		
	Priemer	Maximum	Minimum
Devízové riziko	2	5	1
Riziko úrokovej sadzby	5	11	3

V tis. EUR	12 mesiacov k 31. decembru 2009		
	Priemer	Maximum	Minimum
Devízové riziko	3	8	1
Riziko úrokovej sadzby	2	21	-

#### 3.2.3 Devízové riziko

Pobočka zohľadňuje výkyvy výmenných kurzov zahraničných mien v súvahe a vo výkaze peňažných tokov. Limity na riziká sú stanovené podľa jednotlivých mien a monitorované na dennej báze.

#### 3.2.4 Úrokové riziko

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

### 3.3 Riziko likvidity

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

#### 3.3.1 Proces riadenia rizika likvidity

Proces riadenia rizika likvidity monitorovaný samostatným tímom odborníkov zahŕňa:

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

#### 3.3.2 Prístup k financovaniu

Zdroje likvidity sú pravidelne prehodnocované samostatným tímom odborníkov.

#### 3.3.3 Nederivátové finančné záväzky a aktíva určené na riadenie rizika likvidity

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

### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

K 30. septembru 2010

V tis. EUR	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 Mesiacov	1 - 5 Rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>Aktíva</b>						
Vklady v bankách	16 755	1 439	490	-	-	18 684
Pohľadávky voči klientom	35 023	38 938	15 060	10 442	3 106	102 569
Ostatné aktíva	17					17
<b>Spolu aktíva</b>	<b>51 795</b>	<b>40 377</b>	<b>15 550</b>	<b>10 442</b>	<b>3 106</b>	<b>121 270</b>
<b>Mimosúvahové položky spolu</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100</b>
<b>Spolu</b>	<b>51 895</b>	<b>40 377</b>	<b>15 550</b>	<b>10 442</b>	<b>3 106</b>	<b>121 370</b>

K 31. decembru 2009

V tis. EUR	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 Mesiacov	1 - 5 Rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>Aktíva</b>						
Vklady v bankách	43 768	1 234	-	-	-	45 002
Pohľadávky voči klientom	77 524	20 895	7 333	10 873	4 613	121 238
Ostatné aktíva	33					33
<b>Spolu aktíva</b>	<b>121 325</b>	<b>22 129</b>	<b>7 333</b>	<b>10 873</b>	<b>4 613</b>	<b>166 273</b>
<b>Mimosúvahové položky spolu</b>	<b>150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>150</b>
<b>Spolu</b>	<b>121 475</b>	<b>22 129</b>	<b>7 333</b>	<b>10 873</b>	<b>4 613</b>	<b>166 423</b>

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

K 30. septembru 2010

V tis. EUR	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 Mesiacov	1 - 5 Rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>ZÁVÄZKY</b>						
Záväzky voči bankám	21 002	39 623	16 532	7 870	1 720	86 747
Záväzky voči klientom	30 160	1 442	502	7	-	32 111
Ostatné záväzky	195	-	-	-	-	195
<b>Záväzky spolu</b>	<b>51 357</b>	<b>41 065</b>	<b>17 034</b>	<b>7 877</b>	<b>1 720</b>	<b>119 053</b>
<b>Mimosúvahové položky spolu</b>	<b>19 838</b>	<b>516</b>	<b>13 658</b>	<b>61 160</b>	<b>-</b>	<b>95 172</b>
<b>Spolu</b>	<b>71 195</b>	<b>41 581</b>	<b>30 692</b>	<b>69 037</b>	<b>1 720</b>	<b>214 225</b>

K 31. decembru 2009

V tis. EUR	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 Mesiacov	1 - 5 Rokov	Nad 5 rokov	Spolu
<b>ZÁVÄZKY</b>						
Záväzky voči bankám	64 848	23 400	7 462	11 356	2 085	109 151
Záväzky voči klientom	57 360	495	12	20	-	57 887
Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG	-	-	-	12	-	12
Ostatné záväzky	524	-	-	-	-	524
<b>Záväzky spolu</b>	<b>122 732</b>	<b>23 895</b>	<b>7 474</b>	<b>11 388</b>	<b>2 085</b>	<b>167 574</b>
<b>Mimosúvahové položky spolu</b>	<b>22 116</b>	<b>14 357</b>	<b>6 415</b>	<b>43 742</b>	<b>53</b>	<b>86 683</b>
<b>Spolu</b>	<b>144 848</b>	<b>38 252</b>	<b>13 889</b>	<b>55 130</b>	<b>2 138</b>	<b>254 257</b>

### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### 3.3.4 Ukazovateľ likvidity

Hospodárenie Pobočky podlieha regulačným smerniciam centrálnej banky v oblasti likvidity, zvlášť ukazovateľa likvidných aktív (pomer krátkodobých aktív ku krátkodobým záväzkom). Ukazovateľ dosiahol k 30. septembru 2010 hodnotu 1,83 (31.12. 2009: 1,77).

#### 3.3.5 Peňažné toky z finančných derivátov

Nižšie uvedená tabuľka analyzuje finančné deriváty, ktoré budú vyrovnané na brutto základe (bod 16 poznámok) podľa splatností na základe zostávajúceho obdobia do splatnosti. Čiastky uvedené v tabuľke sú zmluvné nediskontované peňažné toky.

##### K 30. septembru 2010

V tis. EUR	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 Mesiacov	1 - 5 Rokov	Nad 5 rokov
<b>Deriváty na obchodovanie</b>					
Deriváty na cudziu menu – swaps	-	-	-	-	0
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

##### K 31. decembru 2009

V tis. EUR	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 Mesiacov	1 - 5 Rokov	Nad 5 rokov
<b>Deriváty na obchodovanie</b>					
Deriváty na cudziu menu – swaps	-	-	0	-	0
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

V prípade uzavretej derivátvej pozície, ktorá sa kryje s opačnou pozíciou rovnakého kontraktu, je ich celková hodnota 0, a sú vykazované v období 3-12 mesiacov.

#### 3.3.6 Prísľuby a podmienené záväzky

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

##### K 30. septembru 2010

V tis. EUR	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 Mesiacov	1 - 5 Rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Úverové prísľuby	14 487	-	10 006	51 943	-	<b>76 436</b>
- z nich: nezrušiteľné	-	-	6 735	51 943	-	<b>58 768</b>
Záruky a akreditívy	5 252	515	3 652	9 217	-	<b>18 636</b>
<b>Spolu</b>	<b>13 348</b>	<b>-</b>	<b>16 035</b>	<b>63 299</b>	<b>-</b>	<b>92 682</b>

##### K 31. decembru 2009

V tis. EUR	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 Mesiacov	1 - 5 Rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Úverové prísľuby	20 152	14 324	2 234	33 986	53	<b>70 749</b>
- z nich: nezrušiteľné	1 018	-	684	33 798	-	<b>35 500</b>
Záruky a akreditívy	1 814	33	4 181	9 756	-	<b>15 784</b>
<b>Spolu</b>	<b>21 966</b>	<b>14 357</b>	<b>6 415</b>	<b>43 742</b>	<b>53</b>	<b>86 533</b>

### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### 3.4 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

##### (a) Hierarchia reálnej hodnoty

IFRS 7 určuje hierarchiu oceňovacích techník založených na tom, či vstupné údaje pre tieto postupy sú alebo nie sú dostupné z trhu. Vstupné údaje z trhu predstavujú údaje získané z nezávislých zdrojov, vstupné údaje nezistiteľné z trhu predstavujú trhové odhady uskutočnené Pobočkou. Tieto dva druhy vstupných údajov vytvorili nasledujúce stupne reálnej hodnoty:

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

Tieto úrovne vyžadujú použitie dostupných trhových údajov, ak je to možné. Pobočka vo svojich oceneniach takisto skúma relevantné a pozorovateľné trhové ceny.

##### (b) Finančné nástroje ocenené inou ako reálnou hodnotou

Nasledujúca tabuľka sumarizuje účtovné hodnoty a reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov, ktoré nie sú uvedené v súvahe Pobočky v reálnych hodnotách.

V tis. EUR 30.9.2010	Účtovná hodnota	Reálna hodnota – stupeň 1	Reálna hodnota – stupeň 2	Reálna hodnota – stupeň 3
<b>Finančný majetok</b>				
Pohľadávky voči bankám	18 684		18 684	
Poskytnuté úvery voči klientom	102 569			100 600
<b>Finančné záväzky</b>				
Záväzky voči bankám	86 747		86 321	
Záväzky voči zákazníkom	32 111		32 109	

V tis. EUR 31.12.2009	Účtovná hodnota	Reálna hodnota – stupeň 1	Reálna hodnota – stupeň 2	Reálna hodnota – stupeň 3
<b>Finančný majetok</b>				
Pohľadávky voči bankám	45 002		45 002	
Poskytnuté úvery voči klientom	121 238			118 888
<b>Finančné záväzky</b>				
Záväzky voči bankám	108 099		107 305	
Záväzky voči zákazníkom	57 882		57 881	

Reálne hodnoty sú stanovené na základe trhových údajov rôzneho typu a kvality. V súlade s IFRS 7 je reálna hodnota finančných nástrojov Pobočky určená použitím dát z trhu iných ako sú trhové ceny v rámci skupiny 1, ktoré sú dostupné priamo alebo z trhu pre dané aktíva a pasíva, a je tak zaradená do 2. skupiny. Reálna hodnota finančných nástrojov je stanovená na základe vlastných metód oceňovania. Reálne hodnoty úverov poskytnutých klientom sú klasifikované ako stupeň 3, nakoľko zahŕňajú odhady návratnosti, ktoré nie sú dostupné z trhu.

Cena ponuky sa používa na odhad reálnej hodnoty držaných finančných aktív, kdežto dopytová cena sa používa na odhad reálnej hodnoty finančných záväzkov.

##### (i) Pohľadávky voči iným bankám

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

Reálna hodnota medzibankových a jednodňových vkladov je založená na diskontovaných finančných tokoch pričom sa uplatňuje trhovú úrokovú mieru.

### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### (ii) Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom sú vykázané po odpočítaní opravných položiek k pochybným pohľadávkam. Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok voči klientom predstavuje diskontované očakávané peňažné toky. Očakávané peňažné toky sú diskontované použitím aktuálnych trhových úrokových sadzieb plus kreditného rozpätia (od 0,17% do 5,01% p.a.), aby sa mohla stanoviť reálna hodnota.

#### (iii) Závazky z vkladov a úverov

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

Odhadovaná reálna hodnota vkladov a iných pôžičiek bez dostupných trhových cien je založená na diskontovaných peňažných tokoch použitím trhových úrokových sadzieb.

#### (c) Finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou

Derivatové finančné nástroje sú ocenené reálnou hodnotou – stupeň 2.

#### 3.4.1 Majetok a záväzky neocenené reálnou hodnotou

Nasledujúca tabuľka porovnáva účtovné a reálne hodnoty tých finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú uvádzané na súvahe Pobočky v reálnej hodnote

V tis. EUR	Účtovná hodnota	K 30 septembru 2010				
		Reálna hodnota				
		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	Iné aktíva	Spolu
<b>Finančný majetok</b>						
Pôžičky a pohľadávky (LAR)	121 548	18 684	100 600	278	17	<b>119 579</b>

	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			
		Závazky voči bankám	Závazky voči klientom	Iné záväzky	Spolu
<b>Finančné záväzky</b>					
Finančné záväzky v účtovnej hodnote efektívnou úrokovou mierou	119 053	86 321	32 109	195	<b>118 625</b>

V tis. EUR	Účtovná hodnota	K 31 decembru 2009				
		Reálna hodnota				
		Pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči klientom	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách	Iné aktíva	Spolu
<b>Finančný majetok</b>						
Pôžičky a pohľadávky (LAR)	166 541	45 002	118 888	268	33	<b>164 191</b>

	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			
		Závazky voči bankám	Závazky voči klientom	Iné záväzky	Spolu
<b>Finančné záväzky</b>					
Finančné záväzky v účtovnej hodnote efektívnou úrokovou mierou	166 505	107 305	57 881	524	<b>165 710</b>



### 3 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### 3.5 Riadenie kapitálu

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

### 4 Dôležité účtovné odhady a využitie úsudku pri aplikácii účtovných postupov

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

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

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

#### (a) Straty zo znehodnotených úverov

Pobočka kontroluje svoje úverové portfólio pre posúdenie zníženia hodnoty minimálne každý mesiac. Pri určovaní toho, či sa má strata zo zníženia hodnoty vykázať do výkazu súhrnných ziskov a strát, Pobočka hodnotí, či existujú nejaké významné údaje, ktoré by indikovali, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov z portfólia úverov pred tým, než sa bude môcť identifikovať pokles pri jednotlivých úveroch v tomto portfóliu. Tento dôkaz môže obsahovať významné údaje, ktoré indikujú, že nastala nepriaznivá zmena v platobnej schopnosti dlžníkov v skupine alebo v národných či ekonomických podmienkach, ktoré súvisia s platobnou schopnosťou dlžníkov. Pri plánovaní budúcich peňažných tokov manažment používa odhady založené na historických skúsenostiach s objektívnymi dôkazmi o znížení hodnoty majetku pri aktívach s úverovým rizikom podobným ako aktíva v testovanom portfóliu. Metodológia a predpoklady použité na odhadnutie sumy aj načasovania budúcich peňažných tokov sa pravidelne kontrolujú pre zníženie rozdielov medzi odhadmi strát a skutočnou stratou.

### 5 Čisté úrokové výnosy

#### 5.1 Úrokové výnosy

V tis. EUR	30.9.2010	3. štvrťrok 2010	30.9.2009	3. štvrťrok 2009
Pohľadávky voči	2 777	949	3 516	596
- bankám	43	11	281	32
- klientom	2 734	938	3 235	564
Obrátené repo obchody	-	-	6	0
Vklady v centrálnych bankách	16	4	37	7
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>2 793</b>	<b>953</b>	<b>3 559</b>	<b>603</b>

Úrokové výnosy k 30. 9. 2010 a k 30. 9. 2009 vyplývajú z kategórie pôžičiek a pohľadávok. Úrokové výnosy zahŕňajú úroky zo znehodnoteného finančného majetku v hodnote 282 tis. EUR (2009: -) .Toto predstavuje časové rozlíšenie diskontu v súlade s IAS 39.

#### 5.2 Úrokové náklady

V tis. EUR	30.9.2010	3. štvrťrok 2010	30.9.2009	3. štvrťrok 2009
Závazky voči bankám	739	253	2 511	372
Závazky voči zákazníkom	20	6	222	24
<b>Celkové úrokové náklady</b>	<b>759</b>	<b>259</b>	<b>2 733</b>	<b>396</b>
Úrokové náklady z finančného lízingu	1	1	1	1

## 6 Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek

V tis. EUR	30.9.2010	3. štvrt'rok 2010	30.9.2009	3. štvrt'rok 2009
<b>Straty zo zníženia hodnoty úverov a pôžičiek</b>				
<b>Nárast opravných položiek a rezerv</b>	<b>1 783</b>	<b>1 465</b>	<b>2 183</b>	<b>692</b>
z ktorého:				
Tvorba opravnej položky na zníženie hodnoty - SLLP	1 454	1 454	2 164	659
Tvorba opravnej položky na zníženie hodnoty - GLLP	-	-	-	-
Tvorba rezervy na záväzky a straty – finančné vydané záruky	-	-	19	33
Tvorba rezervy na záväzky a straty – nezrušiteľné úverové prísluby	329	53	-	-
Tvorba rezervy na záväzky a straty – zrušiteľné úverové prísluby	-	(42)	-	-
Tvorba rezervy na záväzky a straty – akreditívy	-	-	-	-
Tvorba rezervy na riziko zo záruk	-	-	-	-
<b>Priamo odpísané úvery a pohľadávky</b>				
<b>Zníženie opravných položiek a rezerv</b>	<b>678</b>	<b>15</b>	<b>114</b>	<b>37</b>
z ktorého:				
Rozpustenie opravnej položky na zníženie hodnoty - GLLP	362	(206)	31	33
Rozpustenie opravnej položky na zníženie hodnoty - SLLP	304	239	-	-
Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – zrušiteľné úverové prísluby	12	12	77	3
Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – nezrušiteľné úverové prísluby	-	-	3	0
Rozpustenie rezervy na záväzky a straty – akreditívy	-	-	3	0
Rozpustenie rezervy na riziko zo záruk	-	(30)	-	-
<b>Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek</b>	<b>1 105</b>	<b>1 450</b>	<b>2 069</b>	<b>654</b>

## 7 Čistý zisk alebo strata z obchodovania

V tis. EUR	30.9.2010	3. štvrt'rok 2010	30.9.2009	3. štvrt'rok 2009
Devízy:				
- kurzové zisky mínus straty z otvorených pozícií majetku a záväzkov určených na obchodovanie	-	-	(20)	-
- kurzové zisky mínus straty zo splateného majetku a záväzkov určených na obchodovanie	-	-	25	(6)
- transakčné zisky mínus straty	12	-	-	-
<b>Čistý zisk</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>(6)</b>

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

## 8 Mzdové a osobné náklady

V tis. EUR	30.9.2010	3. štvrt'rok 2010	30.9.2009	3. štvrt'rok 2009
Mzdy a platy	333	134	391	127
Sociálne a zdravotné poistenie	94	34	98	31
<b>Spolu</b>	<b>427</b>	<b>168</b>	<b>489</b>	<b>158</b>

## 9 Administratívne náklady

V tis. EUR	30.9.2010	3. štvrt'rok 2010	30.9.2009	3. štvrt'rok 2009
Outsoursované činnosti oddelenia back-office	-	-	-	-
Náklady fakturované ústredím	138	48	206	74
Náklady na informačné technológie	45	3	77	39
Poradenské a konzultačné služby	53	18	64	24
Reklama a vzťahy s verejnosťou	29	5	14	5
Iné služby	49	14	67	13
Iné	146	55	139	48
<b>Spolu</b>	<b>460</b>	<b>(143)</b>	<b>567</b>	<b>203</b>

K 30.9.2010 prevádzkové náklady z transakcií so spriaznenými stranami predstavovali 168 tis. EUR (2009: 225 tis. EUR).

## 10 Daň z príjmov

V tis. EUR	30.9.2010	3. štvrt'rok 2010	30.9.2009	3. štvrt'rok 2009
Splatná daň z príjmov za zdaňovacie obdobie	217	187	117	49
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce zdaňovacie obdobia	25	(1)	26	-
<b>Splatná daň z príjmov spolu</b>	<b>242</b>	<b>186</b>	<b>143</b>	<b>49</b>

V tis. EUR	30.9.2010	3. štvrt'rok 2010	30.9.2009	3. štvrt'rok 2009
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-
<b>Odložená daň z príjmov spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Daňový náklad</b>	<b>242</b>	<b>186</b>	<b>143</b>	<b>49</b>

Daňová sadzba pre výpočet dane z príjmu predstavuje 19 % (2009: 19 %).

## 11 Pohľadávky voči bankám

V tis. EUR	30.9.2010	31.12.2009
Pohľadávky voči bankám		
- Termínované úvery	16 787	43 864
- Úvery na komerčné účely	-	-
- Nostro účty a kontokorentné úvery	346	360
- Pohľadávka z úhrady straty Pobočky za bežné obdobie z centrály Commerzbank AG	1 508	742
- Pohľadávka z úhrady straty Pobočky za predchádzajúce obdobie z centrály Commerzbank AG	11	-
- Peniaze na ceste	32	36
<b>Spolu</b>	<b>18 684</b>	<b>45 002</b>
Krátkodobé	18 684	45 002

## 12 Derivátové finančné nástroje

Pobočka používa nasledujúce derivátové nástroje pre účely obchodovania:

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

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

30.9.2010 V tis. EUR	Zmluvná/ nominálna suma	Reálne hodnoty	
		Majetok	Záväzky
Menové swapy	-	-	-
<b>Derivátové finančné nástroje spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Krátkodobé		-	-

31.12.2009 V tis. EUR	Zmluvná/ nominálna suma	Reálne hodnoty	
		Majetok	Záväzky
Menové swapy	383	18	18
<b>Derivátové finančné nástroje spolu</b>	<b>383</b>	<b>18</b>	<b>18</b>
Krátkodobé		18	18

## 13 Poskytnuté úvery klientom

V tis. EUR	30.9.2010	31.12.2009
Poskytnuté úvery klientom		19 767
- Úvery na komerčné účely	85 029	93 166
- Kontokorentné úvery	19 618	17 377
- Termínované úvery	-	10 673
- Ostatné dočasné položky	35	22
Úvery a požičky klientom - brutto	104 682	122 562
Mínus: opravné položky k úverom (GLLP)	(1 961)	(514)
opravné položky k úverom (SLLP)	(152)	(810)
<b>Netto</b>	<b>102 569</b>	<b>121 238</b>
Krátkodobé	89 021	105 751
Dlhodobé	13 548	15 487

Opravné položky k úverom

	SLLP	GLLP
<b>Zostatok k 1. januáru 2009</b>	-	456
Zrušenie opravných položiek k úverom	-	(33)
Tvorba opravných položiek k úverom	2 164	-
<b>K 30. septembru 2009</b>	<b>2 164</b>	<b>423</b>
	SLLP	GLLP
<b>Zostatok k 1. januáru 2010</b>	810	514
Zrušenie opravných položiek k úverom	(304)	(362)
Tvorba opravných položiek k úverom	1 454	-
<b>K 30. septembru 2010</b>	<b>1 961</b>	<b>152</b>

## 14 Dlhodobý nehmotný majetok

V tis. EUR	Softvér	Majetok v obstaraní	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2010	103	-	103
Úbytky	-	-	-
Prírastky	-	-	-
Preklasifikácia na softvér	-	-	-
Odpisy	(26)	-	(26)
<b>Zostatková cena k 30. septembru 2010</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>77</b>
<b>Zostatok k 30. septembru 2010</b>			
Obstarávacia cena	522	-	522
Oprávky	(445)	-	(445)
<b>Zostatková cena</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>77</b>

V tis. EUR	Softvér	Majetok v obstaraní	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2009	139	31	170
Prírastky	-	-	-
Preklasifikácia na softvér	-	-	-
Odpisy	(66)	-	(66)
<b>Zostatková cena k 30. septembru 2009</b>	<b>73</b>	<b>31</b>	<b>104</b>
<b>Zostatok k 30. septembru 2009</b>			
Obstarávacia cena	477	31	508
Oprávky	(404)	-	(404)
<b>Zostatková cena</b>	<b>73</b>	<b>31</b>	<b>104</b>

## 15 Dlhodobý hmotný majetok

V tis. EUR	Počítačové vybavenie	Technické zhodnotenie prenajímaného majetku	Nábytok	Trezory	Obstarávaný hmotný majetok	Majetok obstaraný lízingom	Spolu
Zostatková cena k 1. januáru 2010	35	4	7	10	-	57	113
Prírastky	-	-	-	-	12	-	12
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy	(21)	(4)	(3)	(2)	-	(18)	(48)
<b>Zostatková cena k 30. septembru 2010</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>39</b>	<b>77</b>
<b>Stav k 30. septembru 2010</b>							
Obstarávacia cena	205	94	125	27	12	156	619
Oprávky	(191)	(94)	(121)	(19)	-	(117)	(542)
<b>Zostatková cena</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>39</b>	<b>77</b>
Zostatková cena k 1. januáru 2009	59	10	11	13	0	47	140
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy	(18)	(3)	(4)	(2)	-	(14)	(41)
<b>Zostatková cena k 30. septembru 2009</b>	<b>41</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>99</b>
<b>Stav k 30. septembru 2009</b>							
Obstarávacia cena	259	95	124	27	0	127	636
Oprávky	(222)	(88)	(117)	(16)	-	(94)	(537)
<b>Zostatková cena</b>	<b>41</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>99</b>

## 16 Závazky voči bankám

V tis. EUR	30.9.2010	31.12.2009
Bežné účty	82	383
Termínované vklady	85 618	107 401
Clearingové zúčtovanie s Národnou bankou Slovenska	1 047	17
Závazok Pobočky odvieť zisk za bežné obdobie centrálne Commerzbank AG	-	-
Peniaze na ceste	-	298
<b>Spolu</b>	<b>86 747</b>	<b>108 099</b>
Krátkodobé	77 157	95 545
Dlhodobé	9 590	12 554

Závazky voči bankám zavrňajú výlučne finančné nástroje klasifikované ako finančné záväzky v účtovnej hodnote.

## 17 Závazky voči klientom

V tis. EUR	30.9.2010	31.12.2009
Bežné účty	15 203	13 985
Termínované vklady	15 387	43 864
Ostatné záväzky voči klientom a dočasné položky	1 521	33
<b>Spolu</b>	<b>32 111</b>	<b>57 882</b>
Krátkodobé	32 102	57 863
Dlhodobé	9	19

Závazky voči klientom zavrňajú výlučne finančné nástroje klasifikované ako finančné záväzky v účtovnej hodnote.

## 18 Rezervy

V tis. EUR	30.9.2010	31.12.2009
Rezervy na finančné záruky	42	42
Rezervy z akreditívov	-	-
Rezervy nezrušiteľných úverových príslubov	342	13
Rezervy zo zrušiteľných úverových príslubov	30	42
Rezervy na potenciálne záväzky	273	231
<b>Spolu</b>	<b>687</b>	<b>328</b>

Zmeny v rezervách na finančné záruky:

<b>Zostatok k 1. januáru 2010</b>	42
Tvorba	30
Rozpustenie	30
<b>Zostatok k 30. septembru 2010</b>	<b>42</b>

Zmeny v rezervách na akreditívy:

<b>Zostatok k 1. januáru 2010</b>	-
Rozpustenie	-
<b>Zostatok k 30. septembru 2010</b>	<b>-</b>

Zmeny v rezervách na nezrušiteľné úverové prísluby:

<b>Zostatok k 1. januáru 2010</b>	13
Tvorba	329
<b>Zostatok k 30. septembru 2010</b>	<b>342</b>

## Rezervy (pokračovanie)

Zmeny v rezervách na zrušiteľné úverové prísluby:

<b>Zostatok k 1. januáru 2010</b>	<b>42</b>
Tvorba	12
<b>Zostatok k 30. septembru 2010</b>	<b>30</b>

Zmeny v rezervách na potenciálne záväzky:

<b>Zostatok k 1. januáru 2010</b>	<b>231</b>
Tvorba	42
<b>Zostatok k 30. septembru 2010</b>	<b>273</b>

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

## 19 Podmienené záväzky a zmluvné prísluby

K 30. septembru 2010 mala Pobočka nasledovné zostatky podsúvahových finančných nástrojov, ktoré ju zaväzovali k poskytnutiu úverov, záruk a iného financovania klientom:

V tis. EUR	Reálna hodnota 30.9.2010	Účtovná hodnota 30.9.2010	Reálna hodnota 31.12.2009	Účtovná hodnota 31.12.2009
Úverové prísluby	-	73 436	-	70 749
Z ktorých: Nezrušiteľné	-	58 678	-	
Záruky	(19)	18 246	(14)	15 751
Akreditívy	(1)	390	1	33
<b>Spolu</b>	<b>(20)</b>	<b>92 072</b>	<b>(13)</b>	<b>86 533</b>

## 20 Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami

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

V tis. EUR	30.9.2010	31.12.2009
<b>Úvery a pohľadávky voči bankám</b>	<b>18 546</b>	<b>44 784</b>
- nostro a iné účty	240	178
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	88	157
Commerzbank, Frankfurt	110	-
Commerzbank, Pobočka New York	25	10
Commerzbank, Pobočka Paríž	-	-
BRE Bank S.A., Varšava	17	11
Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť	-	-
- termínované úvery	16 787	43 864
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	16 787	43 864
- ostatné dočasné položky	1 519	742
z toho: Commerzbank, Frankfurt (pohľadávka z úhrady straty z centrály Commerzbank AG)	1 519	742
Commerzbank, Pobočka New York	-	-
<b>Úvery zákazníkom</b>	<b>13 670</b>	<b>13 085</b>
Transfactor a.s.	13 670	13 085
z toho: kontokorentný úver	3 130	2 353
Obchodný úver	10 540	59
Termínovaný úver	-	10 673
<b>Vklady od bánk</b>	<b>85 664</b>	<b>108 083</b>
- Bežné účty	46	383
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	-	1
Commerzbank, Frankfurt	-	34
Commerzbank, Pobočka New York	-	-
BRE Bank S.A., Varšava	25	338
Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť	21	10
- termínované vklady	85 618	107 402
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	85 618	107 402
- ostatné dočasné položky	-	298
z toho: Commerzbank, Frankfurt	-	298
Commerzbank, Frankfurt (záväzok z odvodu zisku do centrály Commerzbank AG)	-	-
<b>Derivátové finančné nástroje</b>	<b>-</b>	<b>18</b>
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha - aktíva	-	18
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha - záväzky	-	-
<b>Ostatné aktíva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
z toho: Commerzbank, Frankfurt	-	-
Transfactor a.s.	-	-
<b>Ostatné záväzky</b>	<b>30</b>	<b>83</b>
z toho: Commerzbank, Pobočka Praha	-	56
Commerzbank, Frankfurt	30	27
<b>Čisté aktíva prináležiace Commerzbank AG</b>	<b>1 634</b>	<b>12</b>
z toho: Commerzbank, Frankfurt - aktíva	-	-
z toho: Commerzbank, Frankfurt - pasíva	1 634	12
<b>Obdržané záruky</b>	<b>4 606</b>	<b>4 756</b>
z toho: Commerzbank, Frankfurt	-	-
Commerzbank, Essen	2 000	2 000
Commerzbank, Stuttgart	800	800
Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť	100	250
Commerzbank, Düsseldorf	1 706	1 706
<b>Úverové prísľuby</b>	<b>2 927</b>	<b>14 184</b>
Transfactor a.s.	2 927	14 184



## 20 Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Vyššie uvedené transakcie so spriaznenými stranami boli uskutočnené na základe štandardných trhových podmienok. Štruktúra splatnosti úverov a pohľadávok voči bankám a vkladov od bánk je uvedená v bode č. 3.3.3.

Na pohľadávky voči spriazneným stranám nebolo potrebné tvoriť opravné položky.

V tis. EUR	30.9.2010	3. štvrťrok 2010	30.9.2009	3. štvrťrok 2009
<b>Výnosové úroky</b>	<b>222</b>	<b>80</b>	<b>401</b>	<b>56</b>
Z toho: Commerzbank, pobočka Praha	43	12	267	28
Commerzbank, Frankfurt	-	-	8	4
Commerzbank, Pobočka Paríž	-	-	1	-
Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť	-	-	-	-
BRE Bank S.A., Varšava	-	-	-	-
Transfactor a.s.	179	68	125	24
<b>Nákladové úroky</b>	<b>738</b>	<b>252</b>	<b>2 512</b>	<b>834</b>
Z toho: Commerzbank, pobočka Praha	737	252	2 424	806
Commerzbank, Frankfurt	-	-	83	27
BRE Bank S.A., Varšava	-	-	2	1
Commerzbank, New York	1	-	1	0
Commerzbank (Budapešť) R.t., Budapešť	-	-	2	-
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>23</b>	<b>8</b>	<b>18</b>	<b>7</b>
Z toho: Commerzbank, Frankfurt	23	8	17	7
Transfactor a.s.	-	-	1	0
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	-	-
Z toho: Commerzbank, Frankfurt	10	8	-	-
<b>Všeobecné prevádzkové náklady</b>	<b>168</b>	<b>158</b>	<b>225</b>	<b>84</b>
Z toho: Commerzbank, Frankfurt	168	158	225	84
Commerzbank, pobočka Praha	-	-	-	-
<b>Iné prevádzkové náklady</b>	-	-	<b>5</b>	<b>5</b>
Z toho: Commerzbank, pobočka Praha	-	-	5	5

K 30.9.2010 štatutárni zástupcovia Pobočky obdržali peňažné príjmy v hodnote 91 tis. EUR (2009: 116 tis. EUR) sociálne a zdravotné poistenie vyplatené Pobočkou boli v hodnote 14 tis. EUR (2009: 17 tis. EUR). Štatutárni zástupcovia pobočky sú tvorení vedúcim pobočky a prokuristami (k 30. septembru 2010 a k 31. decembru 2009 celkovo 3 zamestnanci).

### Administratívne náklady

Pobočka využíva služby Pražskej pobočky v nasledujúcich oblastiach: back office, fakturačné oddelenie, platby, spravovanie úverov, ľudské zdroje a účtovníctvo, IT, marketing a riadenie rizika.

## 21 Udalosti po súvahovom dni

Po súvahovom dni sa nevyskytli žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu účtovnej závierky za rok končiaci sa 30. septembrom 2010 alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

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

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

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