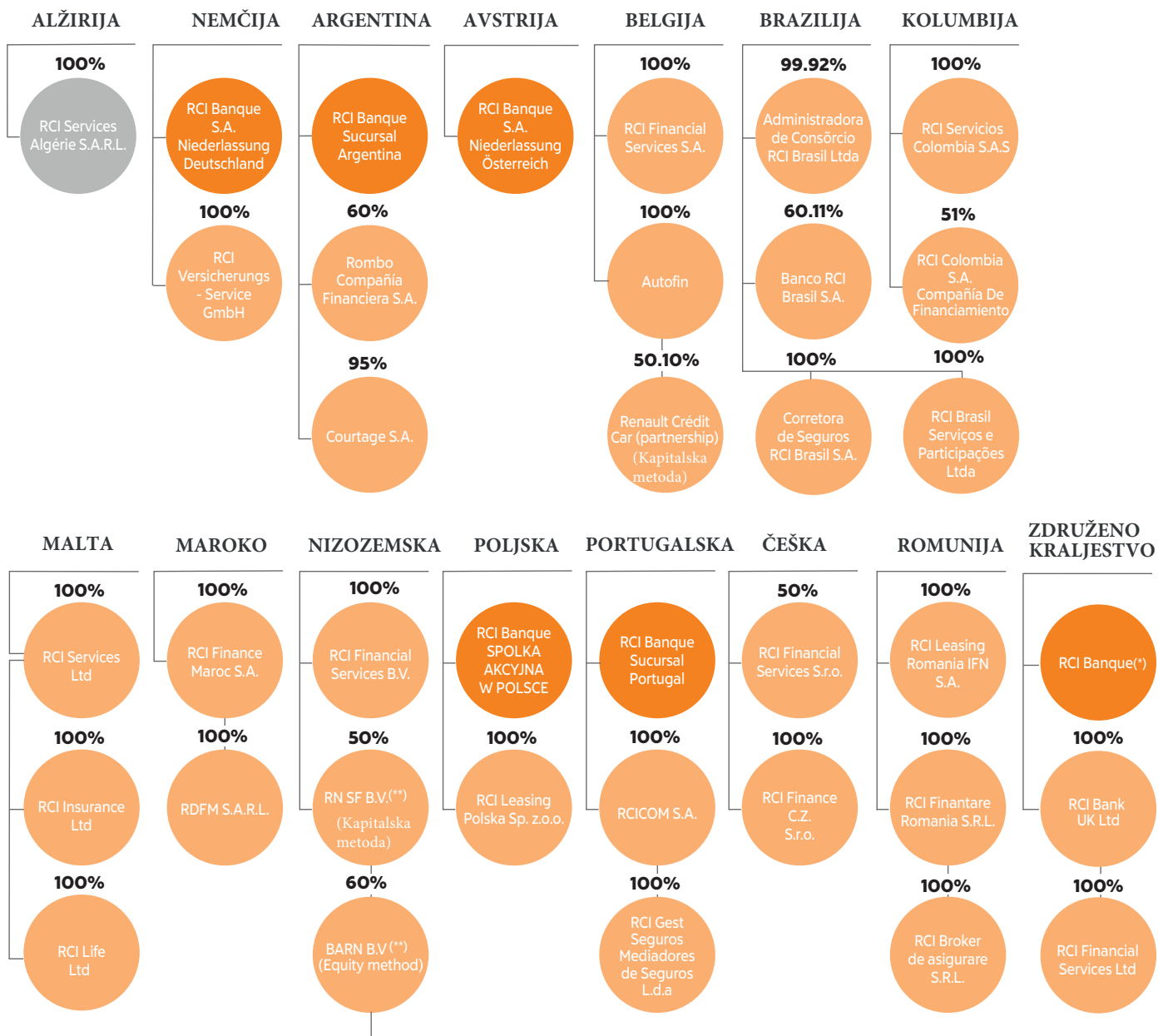




**2019**  
**LETNO**  
**POROČILO**  
RAČUNOVODSKO  
POROČILO

# ORGANIZACIJSKA SHEMA RCI BANQUE 2019

RENAULT S.A.S. > 100% RCI BANQUE S.A.



● Hčerinska    ● Podružnica    ● Nekonsolidirana hčerinska družba družba

(\*) Zaključeno 6. marca 2020.

(\*\*) Organizacija dejavnosti v Rusiji.

JUŽNA  
KOREJA

100%

RCI Financial  
Services Korea  
Co. Ltd

100%

RCI Insurance  
Service Korea  
Co. Ltd

HRVAŠKA

100%

RCI Usluge  
d.o.o

ŠPANIJA

RCI Banque  
S.A.  
Sucursal  
en España

100%

Overlease S.A.

FRANCIJA MADŽARSKA

100%

Diac S.A.

100%

Diac Location  
S.A.

100%

RCI Zrt

100%

RCI Services  
KFT

INDIJA

30%

Nissan Renault  
Financial Services  
India Private  
Limited (Kapit.  
metoda)

IRSKA

RCI Banque  
Branch  
Ireland

ITALIJA

RCI Banque  
Succursale  
Italiana

100%

ES Mobility  
S.R.L.

RUSIJA

100%

OOO RN  
Finance RUS

SRBIJA

100%

RCI Services  
d.o.o.

SLOVAŠKA

100%

RCI Finance SK  
S.r.o.

SLOVENIJA

RCI Banque S.A.  
Bancna  
podružnica  
Ljubljana

100%

RCI Lizing d.o.o.

ŠVEDSKA

Renault Finance  
Nordic Bankfilial  
till RCI Banque  
S.A Frankrike

ŠVICA

100%

RCI Finance  
S.A.

TURČIJA

50%

ORFIN  
Finansman A.Ş.  
(Kapitalska metoda)

50%

ORF Kiralama  
Pazarlama ve  
Pazarlama  
Danışmanlığı  
A.Ş.

UKRAJINA

100%

RCI Financial  
Services Ukraine  
LLC

RN BANK  
(Kapitalska metoda)

100%

# SPOROČILO

## CLOTILDE DELBOS

V.D. GENERALNEGA DIREKTORJA DRUŽBE RENAULT SA, FINANČNA DIREKTORICA SKUPINE RENAULT IN PREDSEDNICA UPRAVNEGA ODBORA RCI BANK AND SERVICES

Ob zmanjšanju globalnega avtomobilskega trga za - 4,8% je RCI Bank and Services dokazala svojo robustnost in sposobnost prilagajanja z doseganjem novih rekordov v smislu prodaje in finančne uspešnosti. RCI Bank and Services je s prihodki pred obdavčitvijo v višini 1.327 milijonov evrov potrdila svoj znaten prispevek k rezultatom Skupine Renault.

Za Skupino Renault in na splošno za povezavo je bila dodana vrednost RCI Bank and Services veliko več kot le finančna. Njeni finančni paketi in prilagojene storitve omogočajo proizvajalcem avtomobilov, da privabijo nove stranke in spodbujajo še večjo zvestobo.

RCI Bank and Services zagotavlja tudi visoko raven zadovoljstva strank. Statistični podatki kažejo, da so stranke Skupine Renault, ki priporočajo svoje zastopnike, predvsem tiste, ki so se odločile za finančne storitve RCI Bank and Services. Nazadnje je družba ključni partner mreže Skupine Renault, ki financira njene dejavnosti in jo podpira tudi s ponudbo digitalnih storitev, kot je spletni podpis. To je pozitiven tokokrog in v prihodnjih mesecih in letih moramo nadaljevati v tej smeri.

Predvsem zato, ker leto 2020 predstavlja velike izzive. Evropski avtomobilski trg, ki je glavni trg RCI Bank and Services, bo še posebej zahteven.

Izvajanje standardov CAFE v Evropi bo tudi spodbudilo proizvajalce avtomobilov, da v svoje ponudbe dodajo električna vozila, da bi upoštevali cilje glede emisij CO<sub>2</sub>. RCI Bank and Services jih mora podpreti pri razvoju mešane prodajne ponudbe z lastnim naborom finančnih paketov, ki zagotavljajo, da so motorji z najnižjimi

emisijami privlačni za stranke.

Popolnoma zaupam vsem ekipam v RCI Bank and Services, da se prilagodijo trgom in vse strožjim predpisom; preoblikujejo s sprejetjem vse bolj agilnih novih organizacijskih struktur in novih procesov; inovirajo in širijo našo paleto izdelkov in storitev, hkrati pa ostajajo zgledne v vseh pogledih.





## INTERVJU Z JOAOM LEANDROM GENERALNI DIREKTOR RCI BANK AND SERVICES

RCI Bank and Services ste se pridružili v začetku septembra 2019. Kakšni so vaši prvi vtisi o podjetju?

Najprej naj povem, da sem zelo ponosen, da sem predsednik uprave RCI Bank and Services. Naše podjetje je resnično močna prednost za blagovne znamke povezave, vendar pa tudi postavlja standarde za trg v celoti.

V zadnjih mesecih sem imel priložnost spoznati zelo motivirane in dinamične ekipe z veliko izkušnjami in strokovnim znanjem.

Toda v zadnjih nekaj mesecih me je najbolj presenetil velik občutek pripadnosti podjetju, ki so ga delili vsi. To vključuje ljudi, ki že 20 do 30 let delajo v RCI Bank and Services in, ki so sposobni na nove zaposlene prenesti ta občutek zvestobe in angažiranosti, kar je resnično velika prednost za naše podjetje.

In mislim, da se to resnično odraža v dobrih rezultatih, ki jih imamo v letu 2019.

**ZVESTOBA IN  
ZAVZETOST NAŠIH  
3.700 ZAPOSLENIH SO  
POMEMBNE  
PREDNOSTI ZA NAŠE  
PODJETJE.**

**TO SE ODRAŽA V NAŠIH  
DOBRIH REZULTATIH,  
SAJ JE LETO 2019 NOVO  
REKORDNO LETO.**

## DA BI ZADOVOLJILI NOVE POTREBE NAŠIH STRANK, SMO V LETU 2019 NADALJEVALI Z DIGITALIZACIJO NAŠIH PONUDB FINANCIRANJA.

### Ko že govorimo o letnih rezultatih, kakšen je vaš pogled na uspešnost RCI Bank and Services v letu 2019?

No, kljub recesiji v avtomobilskem sektorju je RCI Bank and Services uspelo stabilizirati obseg finančnih pogodb v letu 2019 s približno 1,8 milijona novih pogodb za skupno več kot 21 milijard evrov novih financiranj.

Postavili smo tudi nov rekord v deležu financiranja v višini 44,2% in izboljšali našo komercialno uspešnost v vseh naših regijah za blagovne znamke povezave.

Prodali smo več kot 5 milijonov storitev, kar je resnično potrdilo relevantnost naše strategije diverzifikacije.

Torej, zahvaljujoč tem izjemnim komercialnim rezultatom smo dosegli enega najboljših finančnih rezultatov doslej z neto prihodkom v višini 937 milijonov evrov.

### Katere pobude je RCI Bank and Services uvedel za izboljšanje uporabniške izkušnje v letu 2019?

Da bi zadovoljili nove potrebe naših strank, smo nadaljevali z digitalizacijo naših ponudb financiranja.

Junija 2019 smo na primer podprli prihod najnovejšega hibrida Renault ARKANA na trg v Rusiji z oblikovanjem posebne ponudbe za posojilo s 100-odstotnim spletnim nakupom.

Podprli smo tudi uvedbo spletne trgovine Dacia v

Nemčiji, kjer lahko kupci zdaj kupijo in financirajo Dacio z nekaj kliki.

Razvoj takšne poenostavljene poti je resnično ključnega pomena za izboljšanje zadovoljstva in zvestobe strank in tudi na tem področju smo veliko dosegli.

Kot merilo zadovoljstva strank je naša ocena Net Promoter Score dosegla visoko raven in se je od leta 2016 izboljšala za več kot 12 točk.

In če gledamo globalno raven zadovoljstva strank, smo se prav tako izboljšali: več kot 8 od 10 strank pravi, da so zelo ali izredno zadovoljne s stopnjo storitve, ki jo zagotavljamo v vseh hčerinskih podjetjih.

### Katere so glavne prednostne naloge RCI Bank and Services v letu 2020?

Prva prednostna naloga našega podjetja v letu 2020 je, da bolj kot kdaj koli prej pokažemo svojo podporo blagovnim znamkam povezave na trgu, ki bi se moral še naprej upočasnjevati.

Osredotočiti se moramo na razvoj še bolj k strankam usmerjenega poslovnega modela, na širitev naših izdelkov in storitev ter na izboljšanje časa storitev na trgu, obenem pa se osredotočiti na vsekanalni pristop.

In nenazadnje, potrebujemo prave vodje in vodilne, ki bodo svoje ekipe opolnomočili za inovacije in prevzemanje pobud.

# USPEŠNOST

Skupina je nadaljevala svojo rast zahvaljujoč uspešni integraciji v prodajne politike blagovnih znamk povezave in uspešni diverzifikaciji svojih dejavnosti.

## 2019, NOVO REKORDNO LETO ZA RCI BANK AND SERVICES

### PO SVETU



**3,700**

ZAPOSLENIH



**9**

BLAGOVNIH ZNAMK



**36**

DRŽAV

### FINANCIRANJE



**1.8**  
MILIJONOV  
NOVIH POGODB  
O  
FINANCIRANJU  
stabilno glede na  
2018



**44.2%**  
FINANCIRANIH  
REGISTRACIJ



**21.4**  
MILJARD EVROV  
V NOVIH POGODBAH O  
FINANCIRANJU  
+2,3% glede na 2018



**368**  
TISOČ  
POGODB O  
FINANCIRANJU  
RABLJENIH VOZIL  
+3.7% glede na 2018

### STORITVE

**5.1**  
MILIJONOV  
PRODANIH  
POGOB ZA  
STORITVE  
+5.2% glede na 2018

**1.5**  
MILIJONOV  
PRODANIH  
STORITVEV NA  
AVTO  
0.1 toč. glede na 2018

### FINANČNA USPEŠNOST



**47.4**

MILJARD EVROV  
V AKTIVNIH SREDSTVIH V  
POVPREČJU  
+6.8% glede na 2018



**1,327**

MILIJONOV  
EVROV  
V PRIHODKIH PRED  
OBDAVČITVIJO  
+9.2% glede na 2018

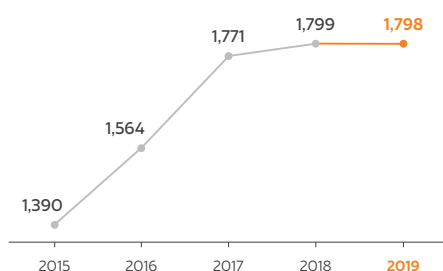


**2.1**

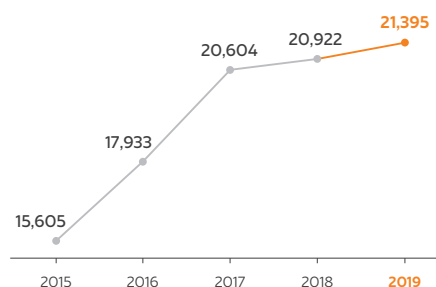
MILJARD EVROV  
V NETO BANČNIH  
PRIHODKIH  
+8.6% glede na 2018

# KLJUČNI KAZALNIKI NA NAJVIŠJI RAVNI KLJUB UPADANJU AVTOMOBILSKEGA TRGA

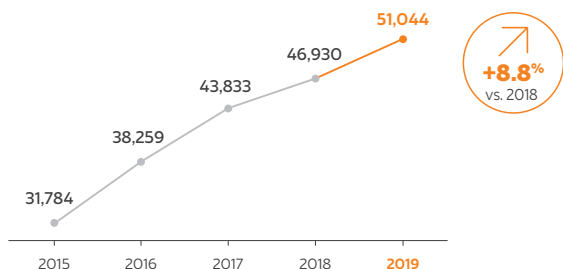
## CELOTNO ŠTEVILO POGODB ZA VOZILA (v tisočih)



## NOVO FINANCIRANJE (brez osebnih posojil in kreditnih kartic/v milijonih evrov)

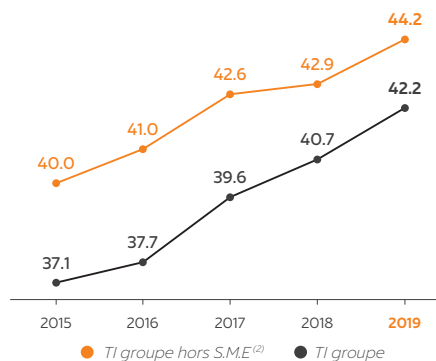


## NETO SREDSTVA KONEC LETA 2019 (milijonov €)



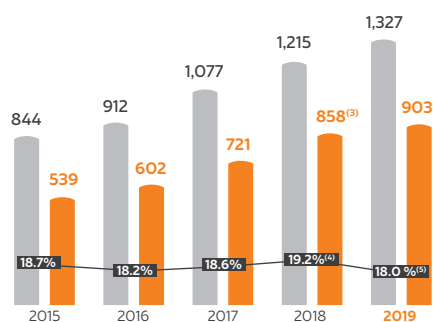
(1) Neto sredstva ob koncu leta: neto skupne neporavnane obveznosti + posli poslovnega najema brez amortizacije in oslabitve.

## DELEŽ FINANCIRANJA (odstotek registracij)



(2) EAC: Družba, obračunana na podlagi lastniškega kapitala (Turčija Rusija, Indija)

## REZULTATI (milijoni €)



● Prihodki pred obdavčitvijo ● Prihodki po obdavčitvi (delež delničarja)  
● Donos na kapital

(3)

(4)

(5)

Na prihodke po obdavčitvi so konec leta 2018 vplivali odloženi davki v višini 47 milijonov evrov.  
Brez upoštevanja vpliva odloženih davkov je ROE v letu 2018 znašala 18,1%.

Brez vpliva zagonskih podjetij je ROE v letu 2019 znašal 17,6% v primerjavi z 19,8% v letu 2018.



# POSLOVNA DEJAVNOST

RCI Bank and Services beleži nadaljnje povečanje uspešnosti prodaje za leto 2019, kar je skladu z načrtanimi cilji. RCI Bank and Services potrjuje svoj položaj ključnega strateškega partnerja blagovnih znamk povezave.

PC in LCV trg <sup>(1)</sup>	Delež financiranja (%)		Pogodbe za nova vozila (v tisočih)		Nova financiranja, brez kartic in osebnih posojil (v milijonih EUR)		Neto sredstva ob koncu leta <sup>(2)</sup>	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
EVROPA <sup>(3)</sup>	<b>45.4%</b>	44.9%	<b>1,342</b>	1,350	<b>17,898</b>	17,698	<b>45,413</b>	41,832
od tega Nemčija	<b>44.3%</b>	43.7%	<b>188</b>	185	<b>2,902</b>	2,785	<b>8,418</b>	7,472
od tega Španija	<b>52.6%</b>	54.6%	<b>154</b>	166	<b>1,842</b>	2,002	<b>4,797</b>	4,464
od tega Francija	<b>49.3%</b>	47.5%	<b>490</b>	472	<b>6,363</b>	6,030	<b>15,579</b>	14,324
od tega Italija	<b>65.7%</b>	63.4%	<b>210</b>	203	<b>3,030</b>	2,871	<b>6,297</b>	5,821
od tega Združeno Kraljestvo	<b>29.3%</b>	33.6%	<b>106</b>	123	<b>1,589</b>	1,804	<b>4,781</b>	4,680
od tega druge države	<b>32.2%</b>	31.9%	<b>194</b>	201	<b>2,172</b>	2,206	<b>5,541</b>	5,071
AFRIKA-BLIŽNJI VZHOD-INDIJA IN PACIFIK	<b>40.9%</b>	37.3%	<b>119</b>	121	<b>1,240</b>	1,236	<b>2,168</b>	2,071
AMERIKI	<b>38.0%</b>	35.0%	<b>208</b>	202	<b>1,688</b>	1,464	<b>3,145</b>	2,769
od tega Argentina	<b>21.0%</b>	23.1%	<b>20</b>	38	<b>74</b>	143	<b>189</b>	314
od tega Brazilija	<b>39.4%</b>	38.3%	<b>156</b>	139	<b>1,331</b>	1,103	<b>2,470</b>	2,112
od tega Kolumbija	<b>53.8%</b>	47.5%	<b>33</b>	25	<b>282</b>	217	<b>486</b>	343
EVRAZIJA <sup>(3)</sup>	<b>29.7%</b>	27.0%	<b>128</b>	127	<b>569</b>	523	<b>318</b>	258
<b>SKUPAJ SKUPINA RCI BANQUE <sup>(4)</sup></b>	<b>42.2%</b>	<b>40.7%</b>	<b>1,798</b>	<b>1,799</b>	<b>21,395</b>	<b>20,922</b>	<b>51,044</b>	<b>46,930</b>

(1) Podatki se nanašajo na trge osebnih avtomobilov (PC) in lahkih gospodarskih vozil (LCV).

(2) Neto sredstva ob koncu leta: neto stanje zadolženosti + transakcije operativnega najema brez amortizacije in oslabitve.

Številke, povezane s komercialno dejavnostjo (stopnja financiranja, nove pogodbe, ki se obdelujejo, nova financiranja), vključujejo družbe, konsolidirane z uporabo kapitalske metode.

Od tega neto sredstva strank ob koncu leta (v milijonih EUR)		Od tega neto sredstva trgovca ob koncu leta (v milijonih EUR)		Povprečna donosna sredstva (v milijonih EUR)		Neto bančni prihodki (v milijonih EUR)		Dobiček pred obdavčitvijo (v milijonih EUR)	
2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>34,488</b>	31,668	<b>10,925</b>	10,164	<b>42,286</b>	39,860	<b>1,740</b>	1,621	<b>1,095</b>	1,015
<b>6,805</b>	6,097	<b>1,613</b>	1,375	<b>7,850</b>	7,098	<b>271</b>	247	<b>197</b>	175
<b>3,762</b>	3,637	<b>1,035</b>	827	<b>4,515</b>	4,253	<b>145</b>	143	<b>88</b>	98
<b>11,788</b>	10,664	<b>3,791</b>	3,660	<b>14,421</b>	13,491	<b>434</b>	419	<b>228</b>	209
<b>4,946</b>	4,450	<b>1,351</b>	1,371	<b>5,822</b>	5,391	<b>179</b>	148	<b>106</b>	102
<b>3,800</b>	3,780	<b>981</b>	900	<b>4,758</b>	4,963	<b>142</b>	151	<b>102</b>	85
<b>3,387</b>	3,040	<b>2,154</b>	2,031	<b>4,919</b>	4,665	<b>570</b>	512	<b>374</b>	345
<b>2,036</b>	1,948	<b>132</b>	123	<b>2,009</b>	1,935	<b>95</b>	92	<b>60</b>	55
<b>2,572</b>	2,182	<b>573</b>	587	<b>2,844</b>	2,407	<b>239</b>	201	<b>139</b>	118
<b>97</b>	185	<b>92</b>	129	<b>158</b>	268	<b>49</b>	44	<b>28</b>	19
<b>2,038</b>	1,699	<b>432</b>	413	<b>2,270</b>	1,838	<b>160</b>	133	<b>94</b>	86
<b>437</b>	298	<b>49</b>	45	<b>416</b>	301	<b>31</b>	25	<b>17</b>	12
<b>303</b>	245	<b>15</b>	13	<b>271</b>	201	<b>22</b>	17	<b>33</b>	26
<b>39,399</b>	<b>36,043</b>	<b>11,645</b>	<b>10,887</b>	<b>47,410</b>	<b>44,402</b>	<b>2,096</b>	<b>1,930</b>	<b>1,327</b>	<b>1,214</b>

# FINANČNA POLITIKA

V letu 2019 so centralne banke napovedale bolj prilagodljive ukrepe denarne politike, kot so jih na začetku leta predvideli trgi.

V Združenih državah Amerike je Fed trikrat znižal svoje ključne obrestne mere, s čimer je ciljna obrestna mera Fed skladov dosegla vrednosti med 1,50% in 1,75%.

Evropska centralna banka je ponovno začela svoj program nakupa sredstev, ki ga je zaključila leta 2018, z mesečnim tempom 20 milijard EUR. Napovedala je tudi novo operacijo dolgoročnega refinanciranja (TLTRO III (1)).

Poleg tega je obrestno mero za odprto ponudbo mejnega depozita zmanjšala za 0,10% na -0,50% in uvedla dvoletni sistem za obrestovanje presežnih rezervnih imetij, da bi zmanjšala delež vlog v bančnem sistemu z negativnimi obrestnimi merami.

Osnovna obrestna mera Bank of England je skozi vse leto ostala nespremenjena na ravni 0,75%.

Sprememba tona centralne banke v zvezi z denarnimi politikami je vplivala na dojetje tveganja s strani vlagateljev in je spodbudila rast na kapitalnih trgih (2) ter ožanje kreditnih razponov (3).

Obrestne mere evrskega območja so še naprej padale do začetka septembra, pred delnim vzponom proti koncu leta. Po zgodovinsko nizki septembrski obrestni meri -0,54% se je 5-letna menjalna obrestna mera končala pri -0,10%, kar je 30 bazičnih točk manj kot decembra 2018.

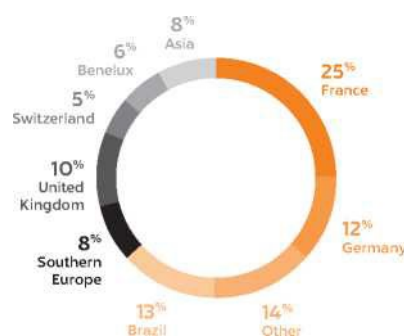
RCI Banque je izdala nadrejene javne obveznice v višini 2,9 milijarde EUR. Skupina je zaporedoma sprožila petletno i zdajo obrestne mere za 750 milijonov EUR, dvostransko izdajo za 1,4 milijarde EUR (750 milijonov EUR s fiksno obrestno mero v štirih letih, 650 milijonov EUR s fiksno obrestno mero v sedmih letih) in 600 milijonov EUR s fiksno obrestno mero v treh letih in pol. Hkrati je družba izdala petletno obveznico s fiksno obrestno mero 200 milijonov CHF, kar ji je omogočilo diverzifikacijo baze vlagateljev in sredstev sklada v tej valuti.

Poleg tega je banka RCI Banque izdala podrejeno obveznico drugega r eda v višini 850 milijonov EUR. To desetletno pogodbeno obveznico z zapadlostjo je mogoče odkupiti po petih letih in tako okrepiti delež kapitala.

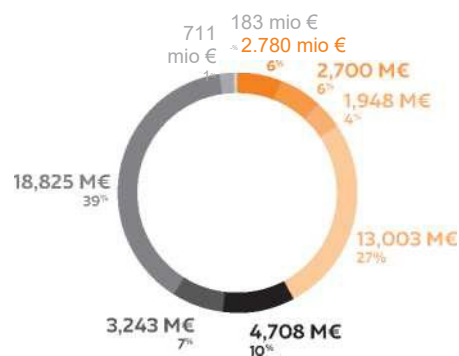
Kar zadeva segment zavarovanega financiranja, je banka RCI Banque izdala javno listinjenje, podprto z avtomobilskimi posojili v Nemčiji, za 975,7 milijona EUR, razdeljeno med 950 milijonov EUR prednostnih vrednostnih papirjev in 25,7 milijona EUR podrejenih vrednostnih papirjev.

Ta kombinacija zapadlosti in oblik izdaje je del strategije, ki jo skupina i zvaja že več let, da bi diverzificirala svoje vire financiranja in dosegla čim več vlagateljev.

## GEOGRAFSKA RAZČLENITEV NOVIH VIROV Z ZAPADLOSTJO ENO LETO ali VEČ (BREZ VLOG IN TLTRO) na dan 31.12.2019

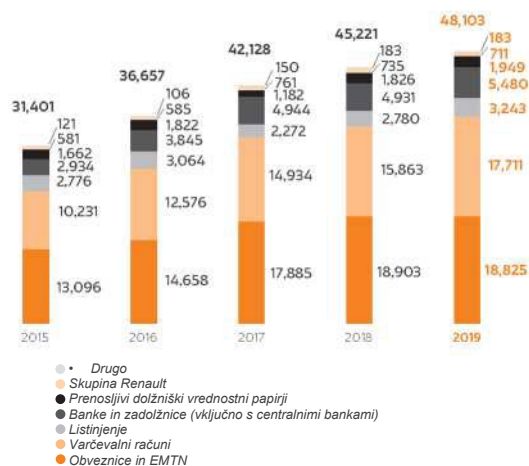


## STRUKTURA CELOTNEGA DOLGA na dan 31.12.2019



- Banke in zadolžnice 6%
- Centralne banke 6%
- Tržni dolžniški vrednostni papirji 4%
- Vloge na vpogled 27%
- Terminalski depoziti 10%
- Listinjenje 7%
- Obveznice in EMTN 39%
- Skupina Renault 1%
- Drugo -%

## SPREMEMBE V STRUKTURI CELOTNEGA DOLGA (v milijonih evrov) na dan 31.12.2019



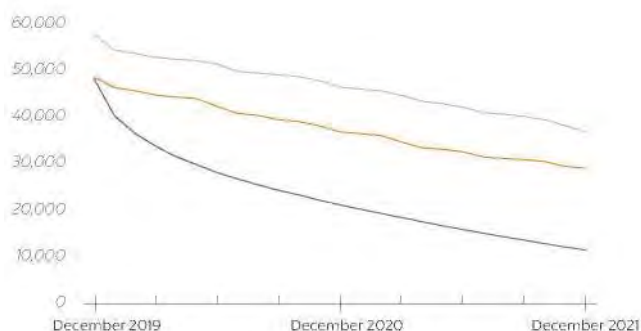
(1) Ciljane operacije dolgoročnejšega refinanciranja

(2) Euro Stoxx 50 +24%.

(3) Iboxx Eur Non Financials -39 bps.

### STATIČNA LIKVIDNOSTNA POZICIJA <sup>(1)</sup>

(v milijonih evrov)



---- Statična sredstva --- Statične obveznosti --- Statične obveznosti + likvidnostna rezerva

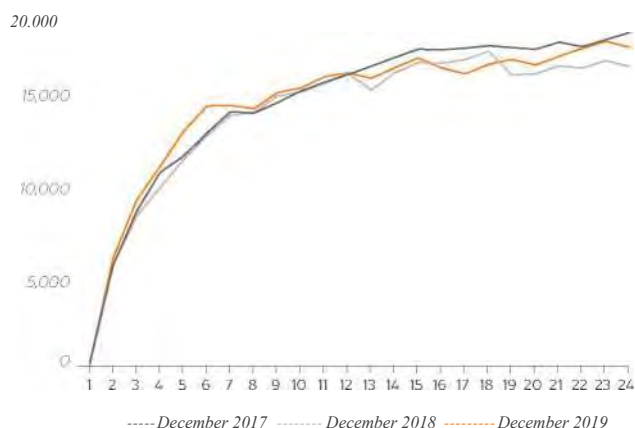
Statična sredstva: Odtok sredstev v daljšem časovnem obdobju ob predpostavki, da ne bo obnovitve.

Statične obveznosti: Obveznosti se sčasoma iztečejo, če se ne podaljšajo.

(1) Obseg: Evropa.

### STATIČNA LIKVIDNOSTNA VRZEL <sup>(1)</sup> (v

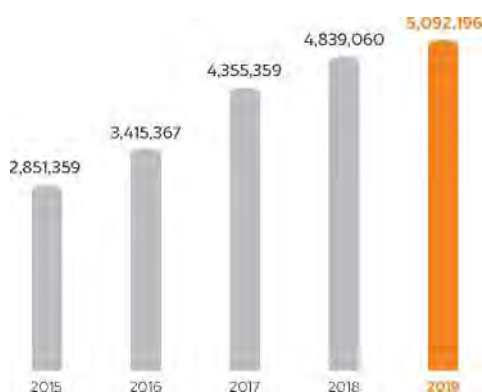
milijonih evrov)  
na dan 31.12.2019



(1) Obseg: Evropa.

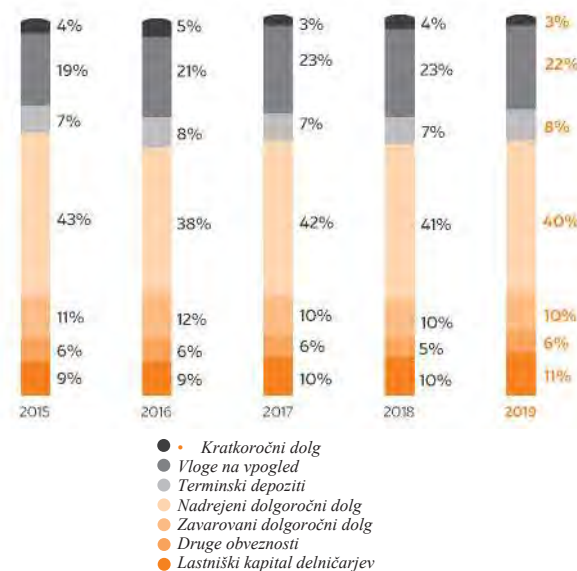
### STROITVENE POGODBE (v številkah)

na dan  
31.12.2019



### RAZČLENITEV OBVEZNOSTI na

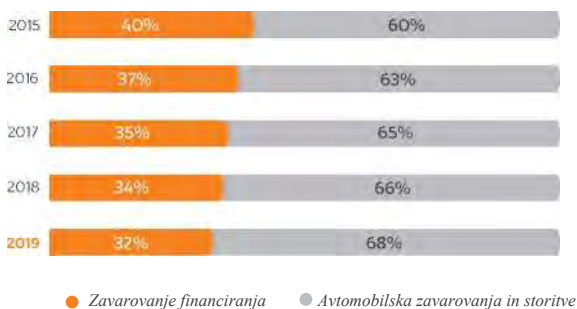
dan 31.12.2019



### DELEŽ

STORITEV (v %) na dan

31.12.2019



Ta sredstva, ki bi jim bilo treba na podlagi evropskega obsega dodati 4,5 milijarde EUR neizkoriščenih odobrenih kreditnih linij, 2,4 milijarde EUR sredstev, primernih za zavarovanje v operacijah denarne politike ECB, 2,2 milijarde EUR visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA), in finančna sredstva v višini 0,5 milijarde EUR, omogočajo banki RCI Banque, da ohrani financiranje, odobreno svojim strankam, skoraj 12 mesecev brez dostopa do zunanje likvidnosti.

V kompleksnem in nestanovitnem okolju se je konservativna finančna politika, ki jo skupina izvaja že vrsto let, izkazala za še posebej upravičeno. Ta politika štiti komercialno maržo vsakega subjekta, hkrati pa zagotavlja refinanciranje, potrebno za njegove poslovne dejavnosti. RCI Banque ga opredeljuje in izvaja na konsolidirani ravni in velja za vse subjekte financiranja prodaje znotraj skupine.

O moči bilance stanja skupine pričajo tudi zelo nizka tržna tveganja (obrestna, valutna in tveganja nasprotnе stranke), ki se dnevno spremljajo na konsolidirani osnovi.

Splošna občutljivost banke RCI Banque na obrestno tveganje je ostala pod mejo 50 milijonov EUR, ki jo je določila skupina.

Na dan 31. decembra 2019 bi povečanje obrestnih mer za 100 bazičnih točk vplivalo na neto obrestne prihodke skupine (NII) v višini:

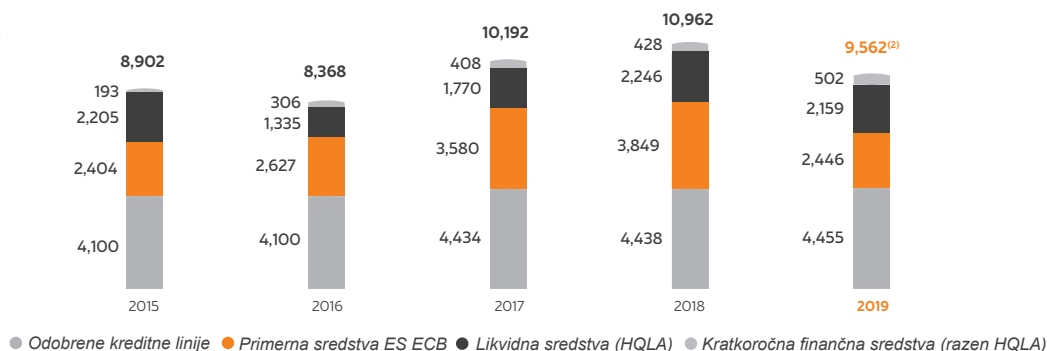
- -€1.0 m v EUR;
- -€0.5 m v BRL;
- +€0.5 m v KRW;
- +€0.9 m v GBP;
- +€0.2 m v PLN;
- -€0.2 m v CZK;
- -€0.8 m v CHF.

Absolutne vrednosti občutljivosti v vsaki valuti so znašale 4,5 milijona evrov.

Konsolidirana (1) devizna pozicija skupine RCI Banque je znašala 6,3 milijona evrov.

## LIKVIDNOSTNA REZERVA <sup>(1)</sup>

(v milijonih evrov)



(1) Obseg: Evropa.

(2) Likvidnostna rezerva se kalibrira tako, da se v stresnem scenariju doseže cilj notranje neprekinjenosti poslovanja. Nižja raven v decembru 2019 odraža nižjo raven odkupov obveznic za naslednje leto (odplačila obveznic v višini 1,8 milijarde EUR v letu 2020 in 2,8 milijarde EUR v letu 2019).

## Programi in izdani vrednostni papirji skupine RCI Banque

Izdaje skupine so osredotočene na osem izdajateljev: RCI Banque, DIAC, Rombo Compania Financiera (Argentina), RCI Financial Services Korea Co Ltd (Južna Koreja), Banco RCI Brasil (Brazilija), RCI Finance Maroc, RCI Leasing Polska (Poljska) in RCI Colombia S.A. Compania de Financiamiento (Kolumbija).

Izdajatelj	Inštrument	Trg	Znesek	S & P	Moody's	Drugo
RCI Banque S.A.	Euro CP Program	evro	2.000 m €	A-2 (negativni obeti)	p2	R&I: A-1 (stabilni obeti)
RCI Banque S.A.	Euro MTN Program	evro	23.000 m €	BBB (negativni obeti)	Baa1 (stabilni obeti)	R&I: A- (stabilni obeti)
RCI Banque S.A.	Program NEU CP <sup>(1)</sup>	Francoski	4.500 m €	A-2 (negativni obeti)	p2	
RCI Banque S.A.	NEU MTN <sup>(2)</sup> Program	Francoski	2.000 m €	BBB (negativni obeti)	Baa1 (stabilni obeti)	
Diac S.A.	Program NEU CP <sup>(1)</sup>	Francoski	1.000 m €	A-2 (negativni obeti)		
Diac S.A.	NEU MTN <sup>(2)</sup> Program	Francoski	1.500 m €	BBB (negativni obeti)		
Rombo Compania Financiera S.A.	Program obveznic	Argentina	6.000 m ARS		Ba2.ar (v reviziji)	Fix Scr: AA (ARG) (negativni obeti)
RCI Financial Services Korea Co Ltd	Obveznice	Južna Koreja	1,610 milijard KRW <sup>(3)</sup>			KR, KIS, NICE: A+
Banco RCI Brasil S.A.	Obveznice	Brazilski	3.303 m BRL <sup>(3)</sup>		Aaa.br (stabilni obeti)	
RCI Finance Maroc	Program BSF	Maroški	2.500 m MAD			
RCI Leasing Polska	Program obveznic	Poljščina	500 m PLN			
RCI Colombia S.A. Compania de Financiamiento	CDT: Certificado de Deposito a Termino	Kolumbijski	630 m COP <sup>(3)</sup>	AAA.co		

(1) Tržni evropski komercialni zapisi (NEU CP), novo ime za potrdila o depozitu.

(2) Pogajalska evropska srednjeročna nota (NEU MTN), novo ime za pogajalske srednjeročne note.

(3) Odprte postavke.

(1) Devizna pozicija brez deležev v osnovnem kapitalu odvisnih družb.



# KONSOLIDIRANI FINANČNI IZKAZI

## 4.1 POROČILO REVIZORJEV O KONSOLIDIRANIH FINANČNIH IZKAZIH

## 4.2 KONSOLIDIRANI FINANČNI IZKAZI

- 4.2.1 Konsolidirana bilanca stanja
- 4.2.2 Konsolidirani izkaz poslovnega izida
- 4.2.3 Konsolidirani izkaz vseobsegajočega donosa
- 4.2.4 Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala
- 4.2.5 Konsolidirani izkaz denarnih tokov

## 4.3 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

- 4.3.1 Odobritev računovodskih izkazov - razdelitve
- 4.3.2 Ključni poudarki
- 4.3.3 Računovodska pravila in metode
- 4.3.4 Prilagajanje gospodarskemu in finančnemu okolju
- 4.3.5 Refinanciranje
- 4.3.6 Regulativne zahteve
- 4.3.7 Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom
- 4.3.8 Odvisne družbe in podružnice Skupine

## 4.4 DODATEK 1: INFORMACIJE O LOKACIJAH IN DELOVANJU

## 4.5 DODATEK 2: FINANČNA TVEGANJA

- 4.5.1 Organizacija upravljanja tržnega tveganja
- 4.5.2 Upravljanje skupne obrestne mere, tujih valut, nasprotnih strank in likvidnostna tveganja
- 4.5.3 Analiza strukturnih stopenj poudarja naslednje točke
- 4.5.4 Likvidnostno tveganje
- 4.5.5 Valutno tveganje
- 4.5.6 Tveganje nasprotne stranke

## 4.1 Poročilo revizorjev o konsolidiranih računovodskih izkazih

*To je prevod v slovenščino poročila revizorjev o konsolidiranih računovodskih izkazih družbe, izdanih v francoščini, in je na voljo izključno informativno za slovensko govoreče uporabnike.*

*To poročilo revizorjev vključuje informacije, ki jih zahtevata evropska uredba in francosko pravo, kot so informacije o imenovanju revizorjev ali preverjanju poročila posloводства in drugih dokumentov, predloženih delničarjem.*

*To poročilo je treba brati v povezavi s francoskim pravom in strokovnimi revizijskimi standardi, ki se uporabljajo v Franciji, ter ga razlagati v skladu z njimi.*

**Za leto, ki se je končalo 31.12.2019**

Poročilo zakonitih revizorjev o konsolidiranih računovodskih izkazih

Letni skupščini delničarjev RCI Banque,

### Mnenje

V skladu z zaupanjem, ki nam ga je podelila vaša letna skupščina, smo revidirali priložene konsolidirane računovodske izkaze RCI Banque S.A. za leto, ki se je končalo 31. 12. 2019.

Po našem mnenju konsolidirani računovodski izkazi dajejo resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti ter finančnega položaja skupine na dan 31. 12. 2019 in rezultatov njenega poslovanja za leto, ki se je takrat končalo, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Zgoraj navedeno revizijsko mnenje je v skladu z našim poročilom Revizijski komisiji.

### Podlaga za mnenje

#### Revizijski okvir

Revizijo smo izvedli v skladu s strokovnimi standardi, ki veljajo v Franciji. Menimo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše mnenje.

Naše odgovornosti v skladu s temi standardi so podrobneje opisane v razdelku o odgovornostih revizorjev za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov v našem poročilu.

#### Neodvisnost

Revizijski posel smo izvedli v skladu s pravili o neodvisnosti, ki veljajo za nas, za obdobje od 1. januarja 2019 do datuma našega poročila in zlasti nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 ali francoskega etičnega kodeksa (code de deontologie) za revizorje.

### Vsebinski poudarki

Opozarjamo vas na naslednjo zadevo, opisano v opombi 3.A za konsolidirane računovodske izkaze v zvezi s spremembami računovodske usmeritve, ki opisuje uporabo MSRP 16 »Najem« od 1. januarja 2019. Naše mnenje v zvezi s to zadevo ni spremenjeno.

### Utemeljitev ocenjevanja - ključne revizijske zadeve

V skladu z zahtevami členov L.823-9 in R.823-7 francoskega trgovinskega zakonika (Code de Commerce), ki se nanašajo na utemeljitev naših ocen, vas obveščamo o ključnih revizijskih zadevah v zvezi s tveganji bistvenih napačnih navedb, ki so bile po naši strokovni presoji najpomembnejše pri naši reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja in kako smo ta tveganja obravnavali.

Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih, o posameznih postavkah konsolidiranih računovodskih izkazov pa ne podajamo ločenega mnenja.

## Izračun pričakovanih kreditnih izgub iz naslova terjatev do kupcev na drobno in debelo v skladu z računovodskim standardom MSRP 9

### Ugotovljena tveganja

RCI Banque S.A. priznava izgube zaradi oslabitve za kritje tveganja neizterjave posojil, odobrenih maloprodajnim strankam in trgovcem z avtomobili. RCI Banque od 1. januarja 2018 uporablja MSRP9 »Finančni instrumenti«, ki opredeljuje zlasti novo metodologijo za ocenjevanje rezervacij na podlagi pričakovanih kreditnih izgub pri zdravih terjativah (skupina tveganja 1), terjativah s pomembnim povečanjem tveganja od začetnega priznanja (skupina tveganja 2) in neplačanih terjativah (skupina tveganja 3) in ne več samo za dokazano kreditno tveganje.

Izračun pričakovanih kreditnih izgub obravnavamo kot ključno revizijsko zadevo zaradi pomembnosti terjatev do kupcev in kupcev na debelo v bilanci stanja banke, uporabe številnih parametrov in predpostavk v modelih za izračun ter uporabe presoje pri določanju modelov in predpostavk, uporabljenih za oceno pričakovanih kreditnih izgub. Pričakovane kreditne izgube so predstavljene v pojasnilu 7 h konsolidiranim računovodskim izkazom in znašajo 882 milijonov € s terjatvami v višini 52.691 milijonov €.

### Naš revizijski odziv

V okviru naše revizije konsolidiranih računovodskih izkazov RCI Banque je naš pregled zasnovan in izvajanje modelov za izračun pričakovanih kreditnih izgub na trgovski mreži obsegal predvsem:

- Preučitev metodoloških načel, ki se uporabljajo za konstrukcije modelov, da se preveri njihova skladnost z načeli MSRP 9 za pomembne vidike;
- Ocena vzpostavljenega upravljanja za vsako spremembo parametrov ali ključnih predpostavk, ki se uporabljajo za te modele;
- Izvajanje ocene: ključnih kontrol, aplikacij IT, računovodstva maloprodajnega in veleprodajnega kreditnega portfelja ter razdelitve na skupino tveganja kakovosti vmesnika aplikacije IT, ki služi izračunu pričakovanih kreditnih izgub. Našim revizijskim ekipam so pomagali strokovnjaki iz naših revizijskih podjetij, specializirani za revizijo informacijskih sistemov in modelov kreditnega tveganja;
- Obseg maloprodaje:
  - testiranje točnosti vključenih parametrov za reprezentativni vzorec maloprodajnih kreditov, ki služijo za izračune "verjetnosti neplačila" in "izgube ob neplačilu", tako da se jih poveže s povezanimi pogodbami;
- Obseg prodaje na debelo:
  - ponovna izvedba izračuna »Pričakovane kreditne izgube« za Nemčijo, Brazilijo, Španijo, Francijo, Italijo in Združeno kraljestvo na dan 31. decembra 2019;
- izpodbijanje in ocenjevanje metodologije, ki se uporablja za določitev "v prihodnost usmerjenega" učinka, vključno s predpostavkami, ki se uporabljajo za določitev makroekonomskih scenarijev, za merjenje tehtanja teh scenarijev in njihovih vplivov na parametre tveganja;
- vodenje analitičnih postopkov o razvoju kreditnega portfelja in s tem povezanih rezervacij za kreditno tveganje;
- ocena ustreznosti informacij, predstavljenih v razdelku E in pojasnilu 7 v konsolidiranih računovodskih izkazih.

## Specifična preverjanja

Kot zahtevajo francoski zakoni in predpisi, smo v skladu s strokovnimi standardi, ki veljajo v Franciji, preverili tudi informacije, ki se nanašajo na skupino, predstavljene v poročilu posloводства upravnega odbora.

Ni nam potrebno poročati o pošteni predstavitvi in skladnosti s konsolidiranimi računovodskimi izkazi.

## Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

### Imenovanje zakonitih revizorjev

Za zakonita revizorja RCI Banque S.A. smo bili imenovani na letni skupščini 22. maja 2014 za KPMG S.A. in 27. junija 1980 za ERNST & YOUNG Audit.

Na dan 31.12.2019 sta bila KPMG S.A. in ERNST & YOUNG Audit v 6. in 40. letu skupnega neprekinjenega delovanja.

## Odgovornosti posloводства in tistih, ki so zadolženi za upravljanje konsolidiranih računovodskih izkazov

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija, in za takšen notranji nadzor, kot ga določi posloводство, da se omogoči priprava konsolidiranih računovodskih izkazov, v katerih ni pomembnih napačnih navedb zaradi goljufije ali napake.

Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov je posloводство odgovorno za ocenjevanje sposobnosti družbe, da nadaljuje poslovanje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo računovodske osnove delujočega podjetja, razen če se pričakuje, da bo podjetje likvidirano ali prenehalo poslovati.

Revizijska komisija je odgovorna za spremljanje procesa finančnega poročanja in učinkovitosti sistemov notranje kontrole in obvladovanja tveganj ter po potrebi notranje revizije v zvezi z računovodskimi postopki in postopki finančnega poročanja.

Konsolidirane finančne izkaze je potrdil svet direktorjev.

## Odgovornosti revizorjev za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

### Cilji in revizijski pristop

Naša naloga je, da izdamo poročilo o konsolidiranih računovodskih izkazih. Naš cilj je pridobiti razumno zagotovilo o tem, da konsolidirani računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačnih navedb. Razumno zagotovilo je visoka raven zagotovila, vendar ne zagotavlja, da bo revizija, opravljena v skladu s poklicnimi standardi, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz goljufije ali napake in se štejejo za pomembne, če se lahko pričakuje, da bodo posamično ali skupaj vplivale na ekonomske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

Kot je določeno v členu L.823-10-1 francoskega trgovinskega zakonika (Code de Commerce), naša zakonsko predpisana revizija ne vključuje zagotovila o sposobnosti preživetja podjetja ali kakovosti upravljanja poslov podjetja.

Kot del revizije, ki se izvaja v skladu s strokovnimi standardi, ki veljajo v Franciji, zakoniti revizor ves čas revizije strokovno presoja in poleg tega:

- Opredeli in oceni tveganja pomembne napačne navedbe konsolidiranih računovodskih izkazov, bodisi zaradi goljufije ali napake, oblikuje in izvaja revizijske postopke, ki se odzivajo na ta tveganja, ter pridobi revizijske dokaze, ki se štejejo za zadostne in primerne za pripravo podlage za njegovo mnenje. Tveganje, da se ne odkrije bistvena napačna navedba, ki je posledica goljufije, je večje kot pri tisti, ki je posledica napake, saj lahko goljufija vključuje tajno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitev ali razveljavitev notranjega nadzora;
- Pridobi razumevanje notranje kontrole, ki je pomembna za revizijo, da se oblikujejo revizijski postopki, ki so primerni glede na okoliščine, vendar ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranje kontrole;
- Ovrednoti ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev ter razumnost računovodskih ocen in z njimi povezanih razkritij posloводства v konsolidiranih računovodskih izkazih;
- Ocenjuje ustreznost uporabe računovodske podlage delujočega podjetja s strani posloводства in na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov, ali obstaja pomembna negotovost v zvezi z dogodki ali pogoji, ki lahko povzročijo znaten dvom v sposobnost podjetja, da nadaljuje z delovanjem. Ta ocena temelji na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma njegovega revizijskega poročila. Vendar pa lahko prihodnji dogodki ali pogoji povzročijo, da podjetje preneha delovati kot delujoče podjetje. Če revizor ugotovi, da obstaja pomembna negotovost, mora v revizijskem poročilu opozoriti na povezana razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če taka razkritja niso zagotovljena ali neustrezna, spremeniti mnenje, izraženo v njih;
- Ovrednoti celotno predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov in oceni, ali ti izkazi predstavljajo z njimi povezane transakcije in dogodke na način, ki omogoča pošteno predstavitev;
- Pridobi zadostne ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami podjetij ali poslovnimi dejavnostmi znotraj skupine, da izrazi mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Revizor je odgovoren za usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije konsolidiranih računovodskih izkazov ter za mnenje, izraženo o teh konsolidiranih računovodskih izkazih.

## Poročilo revizijski komisiji

Revizijski komisiji predložimo poročilo, ki vsebuje zlasti opis obsega revizije in izvedenega revizijskega programa ter rezultate revizije. Poročamo tudi o morebitnih pomembnih pomanjkljivostih pri notranjem nadzoru v zvezi z računovodskimi postopki in postopki računovodskega poročanja, ki smo jih opredelili.

Naše poročilo Revizijski komisiji vključuje tveganja bistvenih napačnih navedb, ki so bile po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja in so zato ključne revizijske zadeve, ki jih moramo opisati v tem revizijskem poročilu.

Revizijskemu odboru zagotavljamo tudi izjavo iz člena 6 Uredbe (EU) št. 537/2014, ki potrjuje našo neodvisnost v smislu pravil, ki se uporabljajo v Franciji, kot so določena zlasti v členih L.822-10 do L.822-14 francoskega trgovinskega zakonika (Code de Commerce) in v francoskem etičnem kodeksu za revizorje (code de deontologie). Kadar je to primerno, se z Revizijskim odborom pogovorimo o tveganjih, za katera se lahko upravičeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in s tem povezanih zaščitnih ukrepov.

Paris-La Defense, 6. marca 2020

Revizorji  
Francoski izvornik podpisal

**KPMG S.A.**  
Valery Fousse

**ERNST & YOUNG Audit**  
Luc Valverde



## 4.2 KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI

### 4.2.1 KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA

#### ● SREDSTVA

(v milijonih evrov)

	Pojasnila	12/2019	12/2018
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	2	1,527	2,040
Izvedeni finančni instrumenti	3	177	123
Finančna sredstva, ki se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	4	1,364	902
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	4	105	166
Terjatve kreditnih institucij po odplačni vrednosti	5	1,279	1,033
Posojila in predujmi po odplačni vrednosti za stranke	6 and 7	50,582	46,587
Kratkoročne terjatve za davek	8	16	26
Odložene terjatve za davek	8	171	145
Terjatve za davek, razen za tekoči davek od dobička	8	245	208
Prilagoditveni računi in razna sredstva	8	1,069	953
Finančne naložbe v pridružene družbe in skupna podjetja	9	142	115
Transakcije poslovnega najema	6 and 7	1,227	974
Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva	10	92	39
Dobro ime	11	84	83
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>		<b>58,080</b>	<b>53,394</b>

#### ● OBVEZNOSTI IN LASTNIŠKI KAPITAL

(v milijonih evrov)

	Pojasnila	12/2019	12/2018
Centralne banke	12.1	2,700	2,500
Izvedeni finančni instrumenti	3	92	82
Obveznosti do kreditnih institucij	12.2	2,780	2,431
Obveznosti do strank	12.3	18,605	16,781
Dolžniški vrednostni papirji	12.4	24,016	23,509
Kratkoročne obveznosti za davek	14	129	124
Odložene obveznosti za davek	14	588	472
Obveznosti za davke razen za tekoči davek od dobička	14	33	24
Računi popravkov in razne obveznosti	14	1,895	1,543
Rezervacije	15	185	148
Zavarovalno tehnične rezervacije	15	488	460
Podrejeni dolg - obveznosti	17	867	13
Lastniški kapital		5,702	5,307
● Od tega lastniški kapital- lastniki obvladujočega podjetja		5,649	5,262
Osnovni kapital in pripadajoče rezerve		814	814
Konsolidirane rezerve in druge		4,271	3,923
Nerealizirani ali odloženi dobički in izgube		(339)	(333)
Čisti poslovni izid poslovnega leta		903	858
● Od tega lastniški kapital- nekontrolni interesi		53	45
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL</b>		<b>58,080</b>	<b>53,394</b>

## 4.2.2 Konsolidirani izkaz poslovnega izida

<i>v milijonih evrov</i>	Pojasnila	12/2019	12/2018
Obresti in podobni prihodki	25	2,196	2,095
Odhodki za obresti in podobni odhodki	26	(744)	(702)
Prihodki od pristojbin in provizij	27	605	545
Stroški pristojbin in provizij	27	(234)	(213)
Čisti dobički (izgube) iz finančnih instrumentov po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	28	22	(31)
Prihodki drugih dejavnosti	29	1,028	977
Stroški drugih dejavnosti	29	(777)	(741)
<b>NETO BANČNI PRIHODKI</b>		<b>2,096</b>	<b>1,930</b>
Splošni poslovni odhodki	30	(585)	(565)
Amortizacija in izgube zaradi oslabitve opredmetenih in neopredmetenih sredstev		(18)	(10)
<b>Bruto dobiček/izguba iz rednega poslovanja</b>			
Stroški tveganja		<b>1,493</b>	<b>1,355</b>
<b>Dobiček/izguba iz rednega poslovanja</b>	31	(177)	(145)
Delež v čisti (dobičkonosni) izgubi pridruženih družb in skupnih podjetij		<b>1,316</b>	<b>1,210</b>
Dobički, zmanjšani za izgube pri dolgoročnih sredstvih	9	21	15
Vpliv dobička in izgube za podrejene družbe v hiperinflacijskem kontekstu		(2)	
Oslabitev dobrega imena		(8)	(10)
<b>DOBIČEK/ IZGUBA PRED OBDAVČITVIJO</b>		<b>1,327</b>	<b>1,215</b>
Davek na dohodek	32	(392)	(333)
<b>Čisti dobiček oz. izguba</b>		<b>935</b>	<b>882</b>
Od tega neobvladujoči deleži		32	24
Od tega lastniki matičnega podjetja		903	858
Število delnic		1,000,000	1,000,000
<b>Čisti dobiček/izguba na delnico <sup>(1)</sup> v eurih</b>		<b>902.52</b>	<b>857.80</b>
<b>Popravljeni dobiček/izguba na delnico v eurih</b>		<b>902.52</b>	<b>857.80</b>

(1) Na prihodke pred obdavčitvijo v letu 2018 so vplivala zagona podjetja za mobilnost (tekoče poslovanje) v višini - 29,1 milijona EUR in v višini + 20,8 milijona EUR (tekoče poslovanje in odprodaja Renault MAI) v letu 2019.

(2) Neto dohodek - Lastniki obvladujočega podjetja v primerjavi s številom delnic

## 4.2.3 KONSOLIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

<i>V milijonih evrov</i>	12/2019	12/2018
<b>Čisti dobiček oz. izguba</b>	<b>935</b>	<b>882</b>
Aktuarske razlike pozaposlitvenih koristi	(10)	2
<i>Skupaj postavke, ki bodo pozneje prerazvrščene v poslovni izid</i>	(10)	2
Nerealizirani izkaz uspeha za instrumente varovanja denarnih tokov pred tveganjem	(14)	3
Tečajne razlike	15	(65)
<i>Skupaj postavke, ki bodo pozneje prerazvrščene v poslovni izid</i>	1	(62)
Drugi vseobsegajoči donos	(9)	(60)
<b>CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS</b>	<b>926</b>	<b>822</b>
Od tega vseobsegajoči donos, ki ga je mogoče pripisati neobvladujočim deležem	29	25
Od tega vseobsegajoči donos, ki ga je mogoče pripisati lastnikom obvladujočega podjetja	897	797

## 4.2.4 KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA LASTNIŠKEGA KAPITALA

V milijonih evrov	Osnovni kapital <sup>(1)</sup>	Pripadaj. rezerve <sup>(2)</sup>	Konsolid. rezerve	Prilagoditev pretv. <sup>(3)</sup>	Nerealizirani ali odloženi poslovni izid <sup>(4)</sup>	Čisti dobiček (delničarji matične družbe)	Kapital (delničarji matične družbe)	Lastniški kapital (neobvladujoči deleži)	Skupni konsolidirani lastniški kapital
<b>Kapital na dan 31. 12. 2017</b>	<b>100</b>	<b>714</b>	<b>3,421</b>	<b>(251)</b>	<b>(21)</b>	<b>721</b>	<b>4,684</b>	<b>35</b>	<b>4,719</b>
Odobritev čistega dobička preteklega leta			721			(721)			
Ponovna navedba začetnega lastniš. kapitala			(82)				(82)	(7)	(89)
<b>Kapital na dan 1.1.2018</b>	<b>100</b>	<b>714</b>	<b>4,060</b>	<b>(251)</b>	<b>(21)</b>		<b>4,602</b>	<b>28</b>	<b>4,630</b>
Sprememba vrednosti finančnih instrumentov, pripoznanih v kapitalu					(1)		(1)	4	3
Aktuarske razlike zaposlitvenih koristi					2		2		2
Tečajne razlike				(62)			(62)	(3)	(65)
Čisti poslovni izid poslovnega leta (pred odobritvami)						858	858	24	882
<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>				<b>(62)</b>	<b>1</b>	<b>858</b>	<b>797</b>	<b>25</b>	<b>822</b>
Učinek prevzemov, odtujitev in drugih			9				9	11	20
Dividenda za tekoče leto			(150)				(150)	(13)	(163)
Prevzem obveznosti za ponovni nakup neobvladujočih deležev			4				4	(6)	(2)
<b>Kapital na dan 31. 12. 2018</b>	<b>100</b>	<b>714</b>	<b>3,923</b>	<b>(313)</b>	<b>(20)</b>	<b>858</b>	<b>5,262</b>	<b>45</b>	<b>5,307</b>
Odobritev čistega dobička preteklega leta			858			(858)			
<b>Kapital na dan 1.1.2019</b>	<b>100</b>	<b>714</b>	<b>4,781</b>	<b>(313)</b>	<b>(20)</b>		<b>5,262</b>	<b>45</b>	<b>5,307</b>
Sprememba vrednosti finančnih instrumentov, pripoznanih v kapitalu					(10)		(10)	(4)	(14)
Aktuarske razlike zaposlitvenih koristi					(10)		(10)		(10)
Tečajne razlike				14			14	1	15
Čisti poslovni izid poslovnega leta (pred odobritvami)						903	903	32	935
<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>				<b>14</b>	<b>(20)</b>	<b>903</b>	<b>897</b>	<b>29</b>	<b>926</b>
Učinek prevzemov, odtujitev in drugih			(2)				(2)	(1)	(3)
Dividenda za tekoče leto			(500)				(500)	(11)	(511)
Prevzem obveznosti za ponovni nakup neobvladujočih deležev			(8)				(8)	(9)	(17)
<b>Kapital na dan 31.12. 2019</b>	<b>100</b>	<b>714</b>	<b>4,271</b>	<b>(299)</b>	<b>(40)</b>	<b>903</b>	<b>5,649</b>	<b>53</b>	<b>5,702</b>

1 Osnovni kapital RCI Banque S.A. (100 milijonov EUR) je sestavljen iz 1.000.000 v celoti vplačanih navadnih delnic v nominalni vrednosti po 100 EUR, od katerih je 999.999 navadnih delnic v lasti Renault s.a.s

2 Pripadajoče rezerve vključujejo presežek kapitala matične družbe.

3 Sprememba prilagoditev tečajnih razlik na dan 31. decembra 2019 se nanaša predvsem na Argentino, Brazilijo, Južno Korejo, Rusijo, Turčijo, Združeno kraljestvo, Švico, Poljsko in Maroko. Sprememba prilagoditev tečajnih razlik na dan 31. decembra 2018 se nanaša predvsem na Argentino, Brazilijo, Rusijo, Turčijo, Združeno kraljestvo, Švico, Poljsko in Maroko.

4 Vključuje spremembe pošteno vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, ki se uporabljajo kot zavarovanje denarnih tokov pred tveganjem, in pošteno vrednosti dolžniških instrumentov v višini -18 milijonov EUR ter aktuarske dobičke in izgube MRS 19 v višini -22 milijonov EUR ob koncu decembra 2019.

5 Izplačilo delničarju Renault preostanka dividende iz dobička 2018 v višini 50 mio € in vmesne dividende 450 mio € iz dobička 2019 z odbitkom od kapitala - lastniki obvladujočega podjetja.

## 4.2.5 KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV

V milijonih evrov

	12/2019	12/2018
<b>ČISTI DOBIČEK, PRIPISAN LASTNIKOM MATIČNE DRUŽBE</b>	<b>903</b>	<b>858</b>
Amortizacija opredmetenih in neopredmetenih dolgoročnih sredstev	17	9
Neto popravek vrednosti oslabitev in rezervacij	92	158
Delež v čisti (dobičkonosni) izgubi pridruženih in skupnih podjetij	(21)	(15)
Odloženi davek (prihodek)/odhodek	98	50
Čista izguba/dobiček pri naložbenju	7	4
Čisti dobiček, ki ga je mogoče pripisati neobvladujočim deležem	32	24
Drugo (dobički/izgube iz izvedenih finančnih instrumentov po poštenu vrednosti prek poslovnega izida)	30	(12)
<b>DENARNI TOK</b>	<b>1,158</b>	<b>1,076</b>
Druge časovne razmejitve (pasivne časovne razmejitve)	53	(222)
<b>SKUPAJ NEDENARNE POSTAVKE, VKLJUČENE V ČISTI DOBIČEK IN DRUGE PRILAGODITVE</b>	<b>308</b>	<b>(3)</b>
Denarni tokovi pri transakcijah s kreditnimi institucijami	557	337
• Prilivi in odlivi v terjatvah od kreditnih institucij	(52)	100
• Prilivi in odlivi v obveznostih do kreditnih institucij	609	237
Denarni tokovi pri transakcijah s kupci	(2,554)	(2,957)
• Prilivi in odlivi terjatev do kupcev	(4,210)	(3,963)
• Prilivi in odlivi obveznosti do kupcev	1,656	1,006
Denarni tokovi pri drugih transakcijah, ki vplivajo na finančna sredstva in obveznosti	105	2,833
• Prilivi/odlivi, povezani z vrednostnimi papirji razpoložljivimi za prodajo in podobnimi	(432)	228
• Prilivi/odlivi, povezani z dolžniškimi vrednostnimi papirji	406	2,355
• Prilivi/odlivi, povezani z izterjavo	131	250
Denarni tokovi pri drugih transakcijah, ki vplivajo na nefinančna sredstva in obveznosti	(38)	
<b>NETO SPREMEMBA SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, KI IZHAJAJO IZ POSLOVANJA</b>	<b>(1,930)</b>	<b>213</b>
<b>NETO DENARNA SREDSTVA, USTVARJENA S POSLOVNIMI DEJAVNOSTMI (A)</b>	<b>(719)</b>	<b>1,068</b>
Tokovi, povezani s finančnimi sredstvi in naložbami	81	(69)
Tokovi, povezani z opredmetenimi in neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi	(14)	(19)
<b>NETO DENARNA SREDSTVA IZ (ALI V UPORABI) NALOŽBENIH DEJAVNOSTI (B)</b>	<b>67</b>	<b>(88)</b>
Neto denarna sredstva od/(do) delničarjev	339	(150)
• Odkup kapitalskih instrumentov in odplačilo podrejenih posojil	850	
• Izplačane dividende	(511)	(163)
• Spremembe denarnih tokov, povezanih z neobvladujočimi deleži		13
<b>NETO DENARNA SREDSTVA IZ/(UPORABLJENA S STRANI) DEJAVNOSTI FINANCIRANJA (C)</b>	<b>339</b>	<b>(150)</b>
<b>VPLIV SPREMEMB TEČAJNIH RAZLIK IN OBSEGA KONSOLIDACIJE NA DENARNA SREDSTVA IN USTREZNIKE (D)</b>	<b>(10)</b>	<b>(13)</b>
<b>SPREMEMBA DENARNIH SREDSTEV (A+B+C+D)</b>	<b>(323)</b>	<b>817</b>
Denar na začetku leta:	2,792	1,975
• Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	2,018	1,303
• Stanja na računih pri kreditnih institucijah	774	672
Denar na koncu leta:	2,469	2,792
• Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	1,494	2,018
• Kreditna stanja na računih pri kreditnih institucijah	1,110	916
• Stanja na debetnih računih pri kreditnih institucijah	(135)	(142)
<b>SPREMEMBA ČISTIŠ DENARNIH SREDSTEV <sup>(1)</sup></b>	<b>(323)</b>	<b>817</b>

(1) Pravila za ugotavljanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov so predstavljena v poglavju 6.3.19.

## 4.3 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

RCI Banque S.A., matična družba skupine, je družba z omejeno odgovornostjo (Societe Anonyme po francoskem pravu) z upravnim odborom in v celoti vplačanim osnovnim kapitalom v višini 100.000.000 €. Zanj veljajo vsa zakonodaja in predpisi, ki veljajo za kreditne institucije, in je navedena v registru podjetij Bobigny pod številko 306.523.358.

Registrirana družba RCI Banque S.A. se nahaja na naslovu 15, rue d Uzès 75002 Pariz, Francija.

Glavna dejavnost RCI Banque S.A. je zagotavljanje financiranja blagovnih znamk Alliance.

Konsolidirani računovodski izkazi skupine RCI Banque S.A. na dan 31. 12. se nanašajo na družbo in njene odvisne družbe ter na deleže skupine v pridruženih družbah in skupaj obvladovanih družbah.

### 4.3.1 ODOBRITEV RAČUNOVODSKIH IZKAZOV - RAZDELITVE

**Konsolidirani računovodski izkazi Skupine RCI Banque na dan 31. decembra 2019 so bili potrjeni na seji upravnega odbora dne 5. februarja 2020 in bodo predloženi v odobritev letni skupščini delničarjev dne 20. maja 2020.**

Konsolidirane računovodske izkaze skupine RCI Banque za leto, ki se je končalo 31. decembra 2018, je upravni odbor potrdil na seji dne 5. februarja 2019 in na letni skupščini delničarjev dne 22. maja 2019. Sklenjeno je bilo, da se delničarjem izplača dividenda v višini 200 milijonov evrov oziroma 200 evrov na delnico. Družbeniku Renault je bila v letu 2018 izplačana vmesna dividenda v višini 150 milijonov evrov. Preostanek, 50 mio €, je bilo izplačanih v letu 2019.

Konsolidirani računovodski izkazi so izraženi v milijonih EUR, razen če ni drugače navedeno.

### 4.3.2 KLJUČNI POUČENKI

Spremembe obsega konsolidacije v letu 2019

- Brexit: Izstop Združenega kraljestva iz Evropske unije za posledico ni imel pripoznanja rezervacij za obveznosti in stroške s strani skupine RCI Banque na dan 31.12.2019. Za predvidevanje posledic brexita so bile od 14. marca 2019 vse dejavnosti podružnice RCI Bank UK prenesene na nov subjekt, RCI Services UK Limited, kreditno institucijo in hčerinsko družbo v 100-odstotni lasti RCI Holding.
- Popolna konsolidacija RCI Brasil Servipos Participates Ltda, ki je v popolni lasti, na dan 31. oktobra 2019. Glavna dejavnost tega podjetja je prodaja vzdrževalnih pogodb.
- Hiperinflacija: Argentina je v letu 2018 ponovno doživela hiperinflacijo. Ker ima skupina RCI Banque tam hčerinske družbe, je njen vpliv konec decembra 2019 vključen v rezultat pod inflacijsko izpostavljenostjo.

- RCI Banka je na medbančnem trgu izdala podrejene obveznice, na odpoklic v TIER 2 formatu, v višini 850 milijonov EUR.
- Nove izdaje vzajemnih skladov za listinjenje: 29. maja 2019 je FCT Cars Alliance Auto Loans Germany V 2019-1 izdal prednostne dolžniške vrednostne papirje v višini 950 milijonov EUR in podrejene dolžniške vrednostne papirje v višini 25,7 milijona EUR, ki sta jih ocenila DBRS in Moody's z z oceno AAA(sf)/Aaa (sf) oziroma AA (high) (sf)/Aa2(sf).
- V decembru 2019 je RCI Banque prodal Renault MAI vse svoje deleže v nekonsolidiranih "podjetjih za mobilnost", in sicer iCabb, Flit Technologies, Class & co, Marcel in RCI Mobility. Vpliv na dobiček od prodaje start-upov mobilnosti je predstavljen v spodnji tabeli:

V milijonih evrov	Pojasnila	2019	2018
<b>Rezultat pred davki</b>		<b>1,326.8</b>	<b>1,215.3</b>
Bremenitev rezervacij za deleže v lastniškem kapitalu	28	(21.1)	(29.1)
Odprava rezervacij za deleže v lastniškem kapitalu <sup>(1)</sup>		55.2	
V breme rezervacij za zagonska posojila		(31.0)	
Odprava rezervacij za zagonska posojila		31.0	
Odpis posojila – Marcel	31	(11.4)	
Kapitalski dobički/izgube iz lastniških vrednostnih papirjev		(1.8)	
<b>Vpliv odprodaje start upov na področju mobilnost <sup>(2)</sup></b>		<b>20.8</b>	<b>(29.1)</b>
<b>PRIHODKI PRED OBDAVČITVIJO BREZ VPLIVA ODPRODAJE START-UPOV <sup>(3)</sup></b>		<b>1,306.0</b>	<b>1,244.4</b>

(1) Deleži v prodanih družbah so bili oslabiljeni v višini 5 milijonov EUR v letu 2017, 29,1 milijona EUR v letu 2018 in 21,1 milijona EUR v letu 2019.

(2) Vpliv zagonskih podjetij za mobilnost na dohodek pred obdavčitvijo je znašal 20,8 milijona EUR v letu 2019 in - 29,1 milijona EUR v letu 2018.

(3) Brez vpliva zagonskih podjetij so se prihodki pred obdavčitvijo povečali za 62 milijonov EUR.



### 4.3.3 RAČUNOVODSKA PRAVILA IN METODE

Skupina RCI Banque je v skladu z Uredbo 1606/2002, ki sta jo 19. julija 2002 sprejela Evropski parlament in Evropski svet, pripravila konsolidirane računovodske izkaze za leto 2019 v skladu s smernicami MSRP (Mednarodni standardi računovodskega poročanja), ki jih je 31. 12. 2019 objavil IASB (Odbor za mednarodne računovodske standarde), in kot so bile sprejete v Evropski uniji do datuma zaključka izkaza.

#### 4.3.3.1 Spremembe računovodskih usmeritev

Skupina RCI Banque uporablja standarde in spremembe, objavljene v Uradnem listu Evropske unije, katerih uporaba je obvezna od 1. 1. 2019.

##### Novi predpisi, ki jih je treba uporabljati od 1. januarja 2019

MSRP 16	Lizing
OPMSRP 23	Negotovost glede obravnave davka na dohodek
AMANDMAJI 1 k MRS 28	Dolgoročni deleži v pridruženih družbah in skupnih podjetjih
AMANDMAJI 1 k MSRP 9	Funkcije predplačila z negativnimi Kompenzacijami
AMANDMAJI 1 k MRS 19	Sprememba načrta, omejitev ali poravnava
	Razne določbe v zvezi z:
	<ul style="list-style-type: none"><li>spremembe MSRP 3 »Poslovne združitve« in MSRP 11 »Skupni ureditve« z naslovom »Ponovno merjenje predhodno opravljenih obresti«;</li><li>spremembe MRS 12 »Prihodki Davki« z naslovom »Obračunavanje posledic plačila davka na dohodek na finančne instrumente, ki so razvrščeni kot lastniški kapital«;</li><li>spremembe MRS 23 "Stroški izposojanja" z naslovom "Stroški izposojanja, primerni za kapitalizacijo".</li></ul>

Spremembe v zvezi z uporabo MSRP 23 in 16 so podane v nadaljevanju.

Drugi standardi in spremembe, ki jih je treba uporabljati od 1.1.2019, nimajo pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

##### OPMSRP 23 Negotovosti glede obravnavanja davka iz dohodka

Začetek veljavnosti OPMSRP 23 »Negotovost glede obravnave davka od dobička« ni privedel do opredeljene situacij, ki postavljajo pod vprašaj računovodska stanja v računovodskih izkazih, zaključenih 31. decembra 2019. Za oceno rezervacij za negotove davčne pozicije skupina uporablja individualno metodo ocenjevanja, ki na splošno temelji na najverjetnejšem znesku.

##### MSRP 16 "Najemi"

MSRP 16 "Najemi" je bil 9. novembra 2017 objavljen v Uradnem listu Evropske unije. Uporabljen je bil v konsolidiranih računovodskih izkazih skupine RCI Banque od 1.1.2019. Novi standard nadomešča MRS 17 »Najemi« in s tem povezani pojasnili OPMSRP IN SIC. Odstranjuje predhodno razlikovanje med poslovnimi najemi in finančnimi najemi za najemnike.

V skladu z MSRP 16 najemnik pripozna sredstvo s pravico do uporabe in finančno obveznost, ki predstavlja njegovo obveznost plačila najemnine. Sredstvo s pravico do uporabe se amortizira med trajanjem najema, obveznost plačila najemnine, ki se na začetku meri po sedanji vrednosti najemnin, ki se plačajo med trajanjem najema, pa se diskontira po stopnji, ki je implicitna v najemu, če jo je mogoče zlahka določiti. Če te obrestne mere ni mogoče zlahka določiti, je treba uporabiti inkrementalno posojilno obrestno mero.

Spremembe, ki izhajajo iz sprejetja MSRP 16, so bile uporabljene za nazaj v računovodskih izkazih za leto 2019. Konsolidirani računovodski izkazi za leto 2018, predstavljeni za primerjavo, niso bili preračunani za uporabo MSRP 16 in so zato enaki računovodskim izkazom, objavljenim v letu 2018, pripravljenim z uporabo takrat veljavnih računovodskih načel, kot izhajajo iz MRS 17.

Skupina RCI Banque uporablja MSRP 16 samo za svoje materialne najeme, in sicer za najeme nepremičnin. Zato se je odločila, da bo za prehod uporabila naslednje izjeme in ukrepe poenostavitve:

- izključitev kratkoročnih najemov (začetno obdobje najema je enako ali krajše od 12 mesecev) in tistih, ki se nanašajo na sredstva majhne vrednosti;
- izključitev začetnih neposrednih stroškov, ki izhajajo iz merjenja sredstva pravice do uporabe med prehodom;
- izključitev najemov premočnin, če niso materialne narave.

Trajanje najema ustreza nepreklicnemu obdobju, v katerem ima najemnik pravico do uporabe najetega premoženja, kateremu so dodane možnosti podaljšanja, za katere je skupina razumno prepričana, da jih bo uveljavila.

V bilanci stanja na dan 1.1.2019 obveznosti iz najema ustrezajo sedanji vrednosti najemnin, ki jih je še treba plačati, določeni z uporabo prirastne posojilne obrestne mere na dan 31.12.2018, opredeljene v skladu s preostalim obdobjem trajanja najema. Zaradi enostavnosti inkrementalna posojilna obrestna mera, izračunana po valutnem območju, ustreza netvegani obrestni meri, ki prevladuje na zadevnem območju, plus premija za tveganje skupine za lokalno valuto. Tehtana povprečna naraščajoča posojilna obrestna mera, ki se je uporabljala za obveznosti iz najemov na dan 1.1.2019, je znašala 2,35%.

Sredstva za pravico do uporabe so bila na dan 1. januarja 2019 izmerjena v znesku, ki je enak vrednosti obveznosti iz najema na ta dan, prilagojeni za vse vnaprej plačane ali plačljive najemnine, pripoznane v izkazu finančnega položaja v zvezi s temi najemi na dan 31. decembra 2018.

Obrazložitev razlike med obveznostjo iz najema, pripoznana na dan prve uporabe, in obveznostmi iz poslovnega najema, predstavljenimi v pojasnilih k skupinskim računovodskim izkazom na dan 31. decembra 2018 v skladu z MRS 17, v tisoč evrih, je naslednja:

V tisočih evrov	01/2019
Zunajbilančne obveznosti iz naslova poslovnih najemov na dan 31.12.2018	53.223
Izključitev zaradi nizke vrednosti (zunaj področja uporabe MSRP 16 in rok = < 12 mesecev)	(3.620)
Učinek diskontiranja najemov	(5.680)
Učinki, povezani z odlogom začetka veljavnosti	4.813
Drugi učinki <sup>(1)</sup>	6.544
<b>OBVEZNOSTI IZ NAJEMOV NA DAN 1. JANUAR 2019</b>	<b>55.279</b>

(1) Ta znesek ustreza ponovni oceni nepreklicnega obdobja za najeme nepremičnin v Združenem kraljestvu od 10 do 14 let.

Najemi, kapitalizirani po MSRP 16, so najemi nepremičnin, kot je določeno zgoraj. Vse takšne transakcije se izvajajo v običajnem poteku našega poslovanja.

Vpliv, ki ga je mogoče pripisati prvi uporabi MSRP 16 na postavke konsolidiranega finančnega položaja na dan 1. januarja 2019, je naslednji:

V tisočih evrov	01/2019
<b>PRAVICA DO UPORABE NAJETIH SREDSTEV (NEKRATKOROČNA SREDSTVA)</b>	<b>55.944</b>
Predplačani stroški (predplačilo na obveznost iz najema)	665
<b>ODPLAČNA VREDNOST: DRUGI DOLGOVI PO NAJETIH SREDSTVIH (POJASNILO 10)</b>	<b>55.279</b>

Spremembe med otvoritvijo in 31.12.2019 so predstavljene v tej tabeli:

V tisočih evrov	01/2019	porast	zmanjšanje za	drugo	12/2019
<b>PRAVICA DO UPORABE NAJETIH SREDSTEV</b>	<b>55.944</b>	<b>2.329</b>		<b>(24)</b>	<b>58.249</b>
Bruto	55.944	2.329		(24)	58.249
Amortizacija pravice do uporabe		(7.876)		(30)	(7.906)
<b>ODPLAČNA VREDNOST: DRUGI DOLGOVI PO NAJETIH SREDSTVIH</b>	<b>55.279</b>	<b>2.329</b>	<b>(4.916)</b>	<b>(56)</b>	<b>52.636</b>

Na dan 31.12.2019 so bili odhodki v zvezi z najemi, pripoznani v skladu z MSRP 16, naslednji:

V tisočih evrov	12/2019
Odhodki za obresti od obveznosti iz najema	(1.018)
Amortizacija pravice do uporabe	(7.876)

Upoštevajte, da znesek najemnine, ki ni bil aktiviran v skladu z MSRP 16, znaša 8 milijonov EUR v izkazu poslovnega izida.

Razčlenitev prihodnjih tokov v zvezi z obveznostmi iz najema po zapadlosti je naslednja:

Obveznost iz najema na dan 31.12.2019 (v tisočih evrov)	< 3 mesece	3 do 12 mesecev	1 leto do 5 let	več kot 5 let
<b>52.636</b>	2.280	6.326	28.555	15.475

### MSRP 17 "Zavarovalne pogodbe"

Poleg tega skupina trenutno preučuje novi MSRP 17 "Zavarovalne pogodbe".

Novi standardi MSRP, ki jih Evropska unija ni sprejela	Datum začetka veljavnosti po UOMRS
MSRP 17 "Zavarovalne pogodbe"	1. januar 2022

MSRP 17 Zavarovalne pogodbe je 18. maja 2017 objavil IASB. Pod pogojem, da ga Evropska unija sprejme, bo začel veljati leta 2022. Nadomešča sedanji MSRP 4.

Na tej stopnji skupina ne načrtuje zgodnje uporabe tega standarda.

### 4.3.3.2 Načela konsolidacije

#### Področje uporabe in metode konsolidacije

Konsolidirani računovodski izkazi vključujejo računovodske izkaze družb, nad katerimi skupina neposredno ali posredno (odvisne družbe in podružnice) izvaja obvladovanje v odnosu do MSRP 10

(pridružene družbe ali družbe v skupnem upravljanju - skupna podjetja).

Pridružene družbe in skupna podjetja se obračunavajo po kapitalski metodi (MSRP 11).

Listinjena sredstva družb Diac SA, RCI FS Ltd, Banco RCI Brasil S.A. ter italijanskih in nemških podružnic, pa tudi posojila, dana skupini Renault Retail Group, v kolikor večino tveganj in koristi zadrži skupina RCI Banque, ostajajo na strani sredstev v bilanci stanja.

Pomembne transakcije med konsolidiranimi družbami so izničene.

Podjetja, vključena v konsolidacijo skupine RCI Banque, so večinoma podjetja Renault, Nissan, Dacia, Samsung in Datsun, ki se ukvarjajo s prodajo vozil, ter povezana storitvena podjetja.

#### Nabavna vrednost vrednostnih papirjev in dobrega imena (ali dobiček ob pridobitvi pod ugodnimi pogoji)

Dobro ime se meri na datum prevzema kot presežek:

- skupni preneseni znesek, merjen po pošteni vrednosti, in vse kapitalske naložbe, ki ne dajejo obvladujočega deleža v prevzeti družbi; in
- neto knjigovodske vrednosti pridobljenih opredeljivih sredstev in prevzetih obveznosti.

Stroški, povezani s pridobitvijo, kot so posredniške provizije, svetovalne provizije, pravne, računovodske, cenitvene in druge strokovne in svetovalne provizije, se evidentirajo kot odhodki za obdobja, ko nastanejo stroški in prejete storitve.

Stroški izdaje dolga ali lastniškega kapitala se obračunajo v skladu z MRS 32 in MSRP 9.

Če poslovna združitev ustvari negativno dobro ime, se zadevni znesek takoj pripozna v poslovnem izidu.

Preizkus oslabitve se izvede vsaj enkrat letno in kadar koli je razvidna izguba vrednosti, s primerjavo knjigovodske vrednosti sredstev z njihovo nadomestljivo vrednostjo, pri čemer je slednja najvišja vrednost med pošteno tržno vrednostjo (po odšteju stroškov odtujitve) in vrednostjo delujočega podjetja. Uporabljena vrednost temelji na tržnem pristopu in se določi z uporabo večkratnikov za vsako skupino denar ustvarjajočih enot, ki jih sestavljajo pravne osebe ali njihove skupine v isti državi. Za vse tako testirane denar ustvarjajoče enote se uporablja enotna diskontna stopnja, ki je netvegana 10-letna termimska obrestna mera, povečana s povprečno premijo za tveganje za sektor, v katerem poslujejo.

Uporabljajo se enoletne projekcije podatkov o poslovnem izidu.

Dobro ime se zato meri po nakupni vrednosti, zmanjšani za vse vnaprej vračunane izgube zaradi oslabitve. Če se ugotovi oslabitev, se izguba zaradi oslabitve pripozna v izkazu poslovnega izida.

Transakcije z neobvladujočimi deleži (nakupi/prodajami) se knjižijo kot kapitalske transakcije. Razlika med prejetim ali plačanim zneskom in knjigovodsko vrednostjo prodanih ali kupljenih neobvladujočih deležev se pripozna neposredno v kapitalu.

#### Neobvladujoči deleži

Skupina je odobrila zavezo odkupa deležev manjšinskih delničarjev v popolnoma konsolidiranih odvisnih družbah. Za skupino te zaveze odkupa predstavljajo pogodbene obveznosti, ki izhajajo iz prodaje prodajnih opcij. Izvršilna cena za te možnosti se določi z oceno cene, ki bi jo morala skupina RCI Banque plačati neobvladujočim deležem, če bi bile opcije uveljavljene, ob upoštevanju prihodnjih donosov na portfelj financiranja, ki obstaja na datum zaključka, in rezervacij, določenih v sporazumih o sodelovanju v zvezi s hčerinskimi družbami.

V skladu z določbami MRS 32 je skupina pripoznala obveznost, ki izhaja iz prodajnih opcij, prodanih neobvladujočim deležem izključno obvladovanih podjetij v skupnem znesku 151 milijonov EUR na dan 31. decembra 2019, v primerjavi s 140 milijoni EUR na dan 31. decembra 2018. Ta zaveza se najprej izmeri po sedanji vrednosti ocenjene izvršilne cene prodajnih opcij.

Protipostavke za to zavezo se knjižijo kot zmanjšanja neobvladujočih deležev, na katerih temeljijo opcije, in kot saldo

zmanjšanje kapitala, ki ga je mogoče pripisati lastnikom obvladujoče družbe. Obveznost pripoznanja obveznosti, čeprav prodajne opcije niso bile uveljavljene, pomeni, da je skupina, da bi bila dosledna, sprva uporabila enako računovodsko obravnavo, kot je veljala za povečanje njenih deležev v odvisnih podjetjih.

Če možnosti niso bile uveljavljene, ko ta obveznost poteče, se prejšnji vnosi razveljavijo. Če se opcije uveljavijo in se izvede odkup, se znesek, pripoznan kot obveznost, odpravi z denarnimi izdatki, povezanimi z odkupom neobvladujočih deležev.

#### 4.3.3.3 Predstavitev računovodskih izkazov

Zbirni izkazi so predstavljeni v obliki, ki jo priporoča Autorité des Normes Comptables (francoski organ za računovodske standarde) v svojem Priporočilu št. 2017-02 z dne 14. junija 2017 v obliki konsolidiranih računovodskih izkazov za institucije bančnega sektorja, ki uporabljajo mednarodne računovodske standarde.

Poslovni prihodki vključujejo vse prihodke in odhodke, ki so neposredno povezani s poslovanjem skupine, ne glede na to, ali se te postavke ponavljajo ali so posledica enkratnih odločitev ali transakcij, kot so stroški prestrukturiranja.

#### 4.3.3.4 Ocene in presoje

Pri pripravi računovodskih izkazov mora banka RCI Banque izdelati ocene in predpostavke, ki vplivajo na knjigovodsko vrednost določenih sredstev in obveznosti, postavk prihodkov in odhodkov ter informacij, razkritih v določenih pojasnilih. Skupina RCI Banque redno pregleduje svoje ocene in presoje, da upošteva pretekle izkušnje in druge dejavnike, ki se glede na gospodarske okoliščine štejejo za pomembne. Če spremembe teh predpostavk ali okoliščin niso takšne, kot so pričakovane, se lahko podatki, sporočeni v prihodnjih računovodskih izkazih, razlikujejo od trenutnih ocen. Glavne postavke v računovodskih izkazih, ki so odvisne od ocen in predpostavk, so nadomestljiva vrednost posojil in predujmov strankam ter popravki vrednosti oslabitev in rezervacij.

Te ocene se upoštevajo v vsakem ustreznem pojasnilu.

#### 4.3.3.5 Posojila in predujmi strankam ter finančni najemi

##### Merjenje (brez oslabitve) in predstavitev posojil in predujmov strankam

Terjatve za financiranje prodaje od končnih kupcev in trgovcev so v kategoriji »Posojila in predujmi, ki jih je izdala družba«. Kot taki se na začetku evidentirajo po pošteni vrednosti in izkazujejo po odplačni vrednosti, izračunani po metodi učinkovite obrestne mere.

Učinkovna obrestna mera je notranja obrestna mera donosnosti do zapadlosti ali, za posojila s prilagodljivo obrestno mero, do najbližjega datuma prilagoditve obrestne mere. Diskontirani znesek amortizacije na kakršno koli razliko med začetnim zneskom posojila in zneskom, ki ga je treba plačati ob zapadlosti, se izračuna z uporabo učinkovite obrestne mere.

Poleg pogodbene komponente terjatve amortizirani stroški terjatve za financiranje prodaje vključujejo subvencije obresti, prejete od izdelovalca avtomobilov ali trgovca kot del promocijskih akcij, provizije, ki jih plačajo stranke, in provizije, plačane za posredništvo pri prodaji. Te postavke, ki so vsi dejavniki v donosu posojila, se odštejejo ali dodajo znesku terjatve. V izkazu poslovnega izida se pripoznajo kot sorazmerni delež, diskontiran po učinkoviti obrestni meri za terjatve, za katere veljajo.

Pogodbe o finančnem najemu, kot so opredeljene v pravilih, opisanih v razdelku 3.3.6, se v bistvu knjižijo kot terjatve za financiranje prodaje.

Prihodki od nadaljnje prodaje vozil ob koncu pogodb o finančnem najemu so vključeni pod "Neto prihodki/(odhodki) drugih dejavnosti".

Posledično se dobički in izgube pri nadaljnji prodaji vozil, ki izhajajo iz izvajanja najemnih pogodb, zneski, ki se zaračunajo ali

izterjajo od nadomestil za tveganja glede preostalih vrednosti, ter dobički ali izgube, ki izhajajo iz škode na vozilih, zmanjšane za ustrezne zavarovalne poravnave, evidentirajo pod postavkama „Drugi prihodki, povezani z bančnimi posli“ in „Drugi odhodki, povezani z bančnimi posli“.

#### Opredelitev kreditnega tveganja

Skupina RCI Banque trenutno uporablja več različnih notranjih bonitetnih sistemov:

- bonitetno oceno na ravni skupine za posojilojemalce v segmentu trgovcev, ki se uporablja v različnih fazah odnosa s posojilojemalcem (začetna odobritev, spremljanje tveganja, oblikovanje rezervacij);
- bonitetno oceno, ki se določi na podlagi zunanjih bonitetnih ocen in ravni kapitala vsake nasprotne stranke;
- Za maloprodajne stranke se opravljajo različni točkovni sistemi, ki se razlikujejo glede na podružnico in vrsto financiranja.

#### Izpostavljenosti prestrukturiranja

Skupina RCI Banque uporablja opredelitev, ki jo je podal Evropski bančni organ (EBA) v SVOJEM ITS (Izvedbeni tehnični standardi) 2013/03 revizija 1 z dne 24. 7. 2014, za opredelitev svojih zapadlih izpostavljenosti (prestrukturirana posojila).

Izterjava (prestrukturiranje posojil) je sestavljena iz koncesij dolžniku, ki se sooča ali se bo soočil s težavami pri izpolnjevanju svojih finančnih obveznosti.

Nanaša se na primere, v katerih pride do:

- spremembe pogojev pogodbe, da se stranki v finančnih težavah omogoči izpolnitev obveznosti (kot je sprememba števila odplačil, podaljšanje roka, sprememba zneska obroka, sprememba obrestne mere stranke);
- celotnega ali delnega prestrukturiranja dolžniške pogodbe v težavah (namesto njene prekinitve), ki ne bi bilo odobreno, če stranka ne bi bila v finančnih težavah.

Razvrstitev pogodb med izpostavljenosti v izterjavi je ločena od oblikovanja rezervacij (na primer za pogodbo, ki je v izterjavi in se ponovno šteje kot normalno delujoča, se ne oblikujejo rezervacije, kljub temu pa se v celotnem preizkusnem obdobju razvrsti kot izpostavljenost v izterjavi).

Terjatve, katerih značilnosti so bile tržno ponovno dogovorjene z nasprotnimi strankami, ki niso v finančnih težavah, se ne opredelijo kot izpostavljenosti v izterjavi.

Opredelitev izpostavljenosti v izterjavi se uporablja na ravni posamezne pogodbe (v nadaljnjem besedilu: instrument), ki je v izterjavi, in ne na ravni tretje osebe (načelo prepovedi širjenja negativnih učinkov).

Finančne težave pa se ocenjujejo na ravni dolžnika.

Status pogodbe v izterjavi preneha, ko so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

- pogodba se šteje za normalno delujočo in analiza finančnega stanja dolžnika kaže, da je ponovno zagotovil svojo kreditno sposobnost in sposobnost odplačila dolga;
- je minilo najmanj dveletno poskusno obdobje od datuma, ko je pogodba dobila status v izterjavi;
- dolžnik je opravil redna in znatna plačila v vsaj polovici poskusne dobe;
- nobena od izpostavljenosti do dolžnika ni zapadla več kot 30 dni po koncu poskusne dobe.

Če je pogodba, ki se trenutno šteje za normalno delujočo, vendar je bila prej razvrščena kot v izterjavi, ponovno upravičena do ukrepov, ki veljajo v statusu izterjave (kot je podaljšanje roka) ali, če je katera od izpostavljenosti do dolžnika več kot 30 dni po zapadlosti, jo je treba ponovno razvrstiti kot pogodbo v izterjavi.

#### Oslabitev kreditnega tveganja

V skladu z MSRP 9 ni več potrebno, da operativni dogodek pripozna amortizacijo, kot je to veljalo v skladu z MRS 39 (»nastala izguba«). Zato se vsakemu finančnemu instrumentu, ki spada v področje uporabe standarda, razporedi amortizacija za

pričakovane izgube od samega začetka (razen tistih, ki izvirajo

ali so pridobljeni, če pride do neplačila); prvotno se instrumentu dodeli izguba vrednosti, ki predstavlja pričakovano izgubo po 12 mesecih (skupina 1);

- v primeru znatnega poslabšanja kreditnega tveganja od samega začetka se instrumentu nato dodeli izguba v vrednosti, ki predstavlja pričakovane kreditne izgube za celotno obdobje.



### Opredelitev pričakovane kreditne izgube

MSRP 9 opredeljuje ECL kot diskontirano pričakovano kreditno izgubo (v glavnici in obrestih). Pričakovanje bo predstavljalo znesek rezervacije, dodeljene instrumentu ali portfelju.

Za izračun ECL standard zahteva uporabo ustreznih (preverjenih) in razumno razpoložljivih notranjih in zunanjih informacij, da se pripravijo ocene pričakovanih/bodočih izgub, ki vključujejo pretekle dogodke, trenutne razmere in napovedi prihodnjih dogodkov in gospodarskih razmer.

Splošna formula ECL

Na podlagi zgornjih komponent je mogoče izračunati formulo ECL, ki jo uporablja skupina RCI Banque, v splošni obliki, kot sledi:

$$ECL_{\text{Maturity}} = \sum_{i=1}^{\text{M month}} \text{EAD}_i * PD_i^9 * ELBE_D^9 * \frac{1}{(1+t)^{i/12}}$$

- **M** = zapadlost
  - **EAD<sub>i</sub>** = pričakovana izguba ob neplačilu v zadevnem letu (ob upoštevanju vseh predčasnih odplačil);
  - **PD<sub>i</sub><sup>9</sup>** = verjetnost neplačila v zadevnem letu;
  - **ELBE<sub>D</sub><sup>9</sup>** = najboljša ocena izgube v primeru neplačila na sredstvu
  - **t** = diskontna stopnja
- Vsak od parametrov je individualno umerjen.

Kreditne izgube, ki se pričakujejo v naslednjih 12 mesecih, so del kreditnih izgub, ki se pričakujejo v celotnem obdobju, in predstavljajo primanjkljaj denarnega toka za celotno obdobje, ki bi nastal v primeru neplačila v 12 mesecih po datumu konca poslovnega leta (ali krajšem obdobju, če je pričakovano obdobje finančnega instrumenta krajše od 12 mesecev), ponderiran z verjetnostjo neplačila. Zato je 12-mesečni EL izpeljan iz zgornje formule, omejene na merilne parametre v naslednjih 12 mesecih.

Zato se zdi, da je za pogodbe z zapadlostjo, krajšo od 12 mesecev, rezervacija enaka ne glede na to, ali gre za transakcijo, razvrščeno v skupino 1 ali skupino 2. Za skupino RCI Banque ima zlasti vpliv na mrežo trgovcev, saj zadeva predvsem kratkoročno financiranje.

#### Verjetnost neplačila - PD:

Skupina RCI temelji na baselskih določbah o rezervacijah za izračun parametrov MSRP 9.

#### Najboljša ocena izgube v primeru neplačila -

##### ELBE 9 MSRP 9

MSRP 9 ne vključuje nobene posebne navedbe obdobja za spremljanje in zbiranje preteklih podatkov, uporabljenih za izračun parametrov LGD. Zato lahko zadevne države kot izhodišče uporabijo ocene LGD, kot je določeno v konzervativnem pristopu IRB (po potrebi se izvedejo prilagoditve).

#### Posodobitev

Standard navaja, da je treba pričakovane izgube posodobiti na datum poročila po dejanski obrestni meri (AIR) za sredstvo (ali približni oceni obrestne mere, določene ob začetnem pripoznanju).

Zaradi možnosti, ki jo dovoljuje standard, in ob upoštevanju splošne strukture sporazumov skupine RCI, se lahko za AIR vzame stopnja, ki je navedena v posameznem sporazumu.

#### Perspektiva pogleda v prihodnost:

MSRP 9 v izračun pričakovane izgube, povezane s kreditnim tveganjem (ECL), uvaja pojem „pogled v naprej“. S tem pojmom se uvajajo nove zahteve v smislu spremljanja in merjenja kreditnega tveganja z uporabo bodočih podatkov, zlasti makroekonomskega tipa.

Vključevanje bodočih podatkov ni namenjeno določanju previdnostne marže na znesek rezervacij. Zadeva predvsem

dejstvo, da pretekle ugotovitve ne odražajo nujno prihodnjih pričakovanj, zato so potrebne prilagoditve zneska rezervacije, določene na podlagi parametrov, ki so bili umerjeni izključno na podlagi preteklosti. Takšne prilagoditve zneska rezervacije se lahko izvedejo navzgor ali navzdol in morajo biti ustrezno dokumentirane.

Metoda RCI Bank & Services temelji na pristopu več scenarijev (trije scenariji). PD in LGD se določijo za vsak scenarij, da se izračunajo pričakovane izgube za vsakega od njih.

Makroekonomski kazalniki (kot so BDP in dolgoročne obrestne mere) in sektorski podatki se uporabljajo za pripisovanje verjetnosti pojava vsakemu scenariju in tako dobijo končni znesek, usmerjen v prihodnost.

#### Opredelitev neplačila, uporabljenega v banki RCI

MSRP 9 ne vpliva na opredelitev tveganja neplačila po MRS 39. RCI namerava v skladu s tem ohraniti svoje opredelitve dvomljivih in ogroženih terjatev pri vzpostavljanju svojega B3 razvrščanja v skupine.

Odločitev, da se ubere pristop "negotovih terjatev", ki obstaja po MRS 39, vzame kot podlaga za ugotavljanje B3 sredstev, je bila sprejeta iz naslednjih razlogov:

- nematerialne razlike med obema pojmom;
- kontinuiteto v osnovi "negotovih terjatev" med MRS 39 in MSRP 9. Naj vas spomnimo, da se v zvezi s poslovanjem področja "stranke" terjatev šteje za negotovo, takoj ko:
  - eden ali več obrokov ostane neplačan vsaj tri mesece;
  - ali poslabšanje finančnih okoliščin nasprotne stranke pomeni tveganje neizterjave. Zlasti v primeru prezadolženosti/postopkov v primeru insolventnosti, stečaja, prisilne likvidacije, osebnega stečaja ali likvidacije premoženja ali v primeru poziva k nastopu pred mednarodnim sodiščem;
  - ali obstajajo pravdni postopki med RCI in nasprotno stranko. V zvezi s poslovanjem trgovca je opredelitev neplačila zajeta v posebnem postopku, ki temelji na:
    - obstoju obroka, ki je neplačan več kot tri mesece (ali prvega neplačanega obroka na odloženo izpostavljenost);
    - obstoju kolektivnega postopka;
    - prisotnosti kazalnikov, ki izražajo negotovost glede prihodnjega plačila, kot so konec finančne pogodbe, dejanske goljufije itd.

Kot opomnik: Ogrožene terjatve so negotova posojila, za katera je verjetnost izterjave majhna in za katera se pričakuje, da bodo odpisana.

Terjatev se razvrsti kot ogrožena, ko je nasprotna stranka razglašena za plačilno nesposobno ali v primeru lizinga, ko je lizišnska pogodba prekinjena, v vsakem primeru pa najpozneje eno leto po tem, ko je bila terjatev razvrščena kot negotova.

Če po tem, ko je bila terjatev prerazvrščena kot zdrava, dolžnik ne izpolni določenih plačilnih rokov, se ta terjatev takoj zniža na status ogrožene terjatve.

Upoštevajte, da se izpodbojna domneva znanega poslabšanja, če posojilo zamuja 90 dni v skladu z MSRP 9, ujema s sedanjo opredelitvijo neplačila znotraj skupine RCI Banque. Posledično se je skupina odločila, da ne bo ovrgla te domneve in da bo upoštevala, da so vsa sredstva z zapadlimi plačili, daljšimi od 90 dni, v skupini tveganja 3.

Kupljena ali pridobljena posojila s kreditno oslavitvijo (POCI): ta finančna sredstva, ki so ob odobritvi oslabiljena (na primer posojila trgovcu v finančnih težavah), se obravnavajo drugače, saj so oslabiljena ob odobritvi. Takšne transakcije se ob začetnem pripoznanju razvrstijo v skupino tveganja 3.

Znotraj skupine RCI Banque se ta kategorija nanaša predvsem na bazo strank trgovcev, ki lahko še naprej prejemajo finančna sredstva,

tudi če je bil trgovec razvrščen kot neplačnik. Ta kategorija terjatev mora biti čim manjša in mora biti potrjena s strani Odbora za tveganja.

Pridobitev terjatev (negotovih ali zdravih) ni del poslovnega modela skupine RCI Banque.

Kot terjatve v zamudi niso vključeni:

- izpodbijane terjatve: terjatve, pri katerih stranka zavrne plačilo zaradi spora glede razlage klavzul v pogodbi (če se zdi, da finančni položaj stranke ni ogrožen);
- stranke s plačilnimi pogoji, o katerih se je mogoče pogajati, če in samo če ni nobenega dvoma, da bo dolg izterjan;
- terjatve, na katere vpliva samo tveganje države: terjatev se ne sme šteti za dvomljivo samo zato, ker obstaja tveganje države.

#### Pravila za odpis posojil

Pravila o odpisih so podrobno opisana v MSRP 9, odstavek 5.4.4: bruto knjigovodska vrednost finančnega sredstva se zmanjša, če ni razumnega pričakovanja, da bo izpostavljenost poplačana. Podružnice skupine RCI morajo iz računovodskih izkazov odstraniti znesek, ki jima ga dolgujejo stranke s statusom "v izgubi" in nadaljevati s povezano amortizacijo, ko je potrjena neizterljiva narava terjatev, in to najpozneje, ko prenehajo njegove pravice kot upnika.

Zlasti terjatve postanejo neizterljive in se tako odstranijo iz računovodskih izkazov, če:

- so bile opuščene s pogajanjem s stranko, zlasti kot del načrta plačilne nesposobnosti;
- so zastarele;
- so bili predmet neugodne sodne odločbe (negativen rezultat sodnih postopkov ali pravnih postopkov);
- gre za stranko, ki je izginila.

#### Oslabitev preostalih vrednosti

Skupina RCI Banque redno spremlja prodajno vrednost rabljenih vozil na vseh ravneh, da optimizira cene svojih finančnih produktov.

V večini primerov se za določitev preostale vrednosti vozil ob koncu pogodbenega obdobja uporabljajo tabele s ponujenimi cenami, ki prikazujejo tipične preostale vrednosti na podlagi starosti in števila prevoženih kilometrov.

Vendar se za pogodbe, na podlagi katerih vrednost vozila ob koncu pogodbenega obdobja ni zagotovljena s strani tretje osebe zunaj skupine, nadomestilo za oslabitev določi s primerjavo:

- ekonomska vrednost pogodbe, kar pomeni vsoto prihodnjih denarnih tokov po pogodbi, povečana za ponovno ocenjeno preostalo vrednost po tržnih pogojih na datum merjenja, vse diskontirano po pogodbeni obrestni meri;
- knjigovodska vrednost v bilanci stanja v času merjenja.

Predvidena vrednost nadaljnje prodaje se ocenjuje z upoštevanjem znanih nedavnih trendov na trgu rabljenih vozil, na katere lahko vplivajo zunanji dejavniki, kot so gospodarske razmere in obdavčitev, ter notranji dejavniki, kot so spremembe v modelski paleti ali znižanje cen proizvajalca avtomobilov.

Strošek oslabitve se ne izravna z nobenim dobičkom pri nadaljnji prodaji.

#### 4.3.3.6 »Poslovni najemi« (MSRP 16) kot najemodajalec

V skladu z MSRP 16 skupina RCI Banque razlikuje med finančnimi najemi in poslovnimi najemi kot najemodajalec. Novi standard ne pomeni nobene spremembe za najemodajalca v primerjavi s standardom, ki ga nadomešča, in sicer MRS 17.

Splošno načelo, ki ga skupina RCI Banque uporablja za razvrščanje najemov kot enega ali drugega, je še vedno, ali se tveganja in koristi, povezane z lastništvom, prenesejo na drugo stranko. Tako se najemi, na podlagi katerih bo subjekt skupine RCI Banque ob koncu najema odkupil najeto vozilo, razvrstijo kot

poslovni najemi, saj se večina tveganj in koristi ne prenese na tretjo osebo zunaj skupine. Pri razvrstitvi kot poslovni najemi najemnih pogodb, ki vsebujejo zavezo skupine RCI Banque o odkupu, se upošteva tudi predvideno trajanje takih najemov. Ta najemni rok je veliko krajši od gospodarske življenjske dobe vozil, ki jo skupina Renault ocenjuje na sedem ali osem let, odvisno od vrste vozila. Posledično se vsi najemi s to klavzulo o odkupu obravnavajo kot poslovni najemi.

Razvrstitev najemov baterij za električna vozila kot operativnih najemov je utemeljena z dejstvom, da skupina RCI Banque ohranja tveganja in koristi, povezane z lastništvom, skozi celotno avtomobilsko življenjsko dobo baterij, ki je postavljena med osmimi in desetimi leti, zato je veliko daljša od najemnih pogodb.

Poslovni najemi se pripoznajo kot nekratkoročna sredstva v najemu in se v bilanci stanja izkazujejo po bruto vrednosti sredstev, zmanjšani za amortizacijo, plus terjatve za najemnine in transakcijski stroški, ki jih je še treba razporediti. Plačila najemnin in oslabitve se ločeno pripoznajo v izkazu poslovnega izida v »Čisti prihodki (odhodki) drugih dejavnosti«. Amortizacija ne upošteva preostalih vrednosti, kot so transakcijski stroški in se enakomerno upošteva v izkazu poslovnega izida. Razvrstitev kot poslovni najem ne vpliva na ocene tveganja nasprotne stranke in tveganja preostale vrednosti.

Prihodki od nadaljnje prodaje vozil na koncu pogodb o poslovnem najemu so vključeni v »Neto prihodek (ali odhodek) drugih dejavnosti«.

#### 4.3.3.7 Transakcije med skupino RCI Banque in povezavo Renault-Nissan

Transakcije med povezanimi strankami se izvajajo po pogojih, ki so enakovredni tistim, ki veljajo v primeru transakcij, za katere veljajo pogoji normalne konkurence, če je te pogoje mogoče utemeljiti.

Skupina RCI Banque pomaga pridobiti stranke in graditi zvestobo blagovnim znamkam povezave Renault-Nissan tako, da ponuja financiranje in storitve kot sestavni del strategije razvoja prodaje povezave.

Glavni kazalniki in denarni tokovi med obema podjetjema so naslednji:

##### Prodajna podpora

Skupina RCI Banque je 31. 12. 2019 zagotovila 21.443 milijonov EUR novega financiranja (vključno s karticami) v primerjavi z 20.970 milijoni EUR 31. 12. 2018.

##### Odnosi z mrežo trgovcev

Skupina RCI Banque deluje kot finančni partner za ohranjanje in zagotavljanje dobrega finančnega zdravja distribucijske mreže povezave Renault- Nissan.

Na dan 31.12. 2019 je financiranje trgovcev brez popravkov vrednosti znašalo 11.645 milijonov EUR, v primerjavi z 10.887 milijoni EUR na dan 31. 12. 2018.

Na dan 31. 12. 2019 je bilo 874 milijonov EUR neposredno dodeljenih hčerinskim družbam ali podružnicam Skupine Renault, v primerjavi z 791 milijoni EUR na dan 31. 12. 2018.

Na dan 31. 12. 2019 je mreža trgovcev prejela nadomestilo v višini 964 milijonov EUR v primerjavi s 854 milijoni EUR na dan 31. 12. 2018.

##### Odnosi s proizvajalci avtomobilov

Skupina RCI Banque plača izdelovalcu avtomobilov za vozila, dostavljena trgovcem, za katera zagotavlja financiranje. Nasprotno pa skupina Renault ob koncu pogodbe plača skupini RCI Banque za vozila, ki so bila prevzeta na podlagi finančnih jamstev proizvajalca avtomobilov. Te transakcije ustvarjajo znežne denarne tokove med obema skupinama.

V skladu s svojimi trgovinskimi politikami in v okviru promocijskih kampanj proizvajalci pomagajo pri subvencioniranju financiranja, ki ga strankam dodeli skupina RCI Banque. V letu, ki se je končalo

31. 12. 2019, je ta prispevek znašal 643 milijonov EUR, v letu, ki se je končalo 31. 12. 2018, pa 633 milijonov EUR.

#### 4.3.3.8 Pripoznavanje in merjenje portfelja vrednostnih papirjev

Portfelj vrednostnih papirjev banke RCI Banque S.A. je razvrščen glede na kategorije finančnih sredstev, določene v MSRP 9.

**Vrednostni papirji, merjeni po poštni vrednosti iz dobička in izgube (P&L) UCITS in FCPR (enote v skladih), se štejejo za ne SPPI in se bodo tako merili po pošteni vrednosti prek prek izkaza poslovnega izida.**

V to kategorijo spadajo tudi deleži v družbah, ki niso niti pod nadzorom niti pod pomembnim vplivom in se merijo prek izkaza poslovnega izida.

Poštena vrednost finančnih sredstev se določi prednostno glede na tržno ceno ali, če to ni mogoče, na podlagi metod vrednotenja, ki ne temeljijo na tržnih podatkih. Te delnice niso več amortizirane po MSRP 9.

**Vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti prek OCI (FVOCI)** Ta kategorija vključuje vrednostne papirje, ki uspešno opravijo teste SPPI; pri RCI Banque. Poglavlje obravnava:

Dolžniški instrumenti

Ti vrednostni papirji se merijo po pošteni vrednosti (vključno z natečenimi obrestmi) in spremembe vrednosti (brez natečenih obresti) se pripoznajo neposredno v kapitalu pod prevrednotovalno rezervo. Amortizacija te vrste deleža sledi modelom, ki jih priporoča MSRP 9 v skladu z ECL.

#### 4.3.3.9 Dolgoročna sredstva (MRS 16/MRS 36)

Opredmetena dolgoročna sredstva se izkazujejo in amortizirajo z uporabo pristopa komponent. Komponente postavke sredstva, zlasti kompleksno sredstvo, se obravnavajo kot ločena sredstva, če so njihove značilnosti ali dobe koristnosti drugačne ali če ustvarjajo gospodarske koristi po različnih stopnjah.

Opredmetena osnovna sredstva se merijo po nakupni vrednosti, zmanjšani za amortizacijo in morebitne izgube zaradi oslabitve.

Dolgoročna sredstva, razen zemljišč, se na splošno amortizirajo enakomerno v naslednjih ocenjenih dobah koristnosti:

Zgradbe	15 do 30 let
Druga opredmetena dolgoročna sredstva	4 do 8 let

Neopredmetena sredstva so večinoma programska oprema, ki se amortizira enakomerno v treh letih.

#### 4.3.3.10 Davek iz dobička (MRS 12)

Prerazporeditve letnih računovodskih izkazov družb, vključenih v področje konsolidacije, da bi jih uskladili s standardi MRS za namene računovodskega poročanja, in davčne odložitve, dovoljene v zakonskih izkazih, vloženi za davčne namene, povzročajo časovne razlike pri pripoznavanju prihodkov za namene davčnega in finančnega poročanja. Časovna razlika se pripozna tudi, kadar se knjigovodska vrednost sredstva ali obveznosti razlikuje od njene vrednosti za davčne namene.

Te razlike povzročajo pripoznanje odloženih davkov v konsolidiranih računovodskih izkazih. V skladu z metodo obveznosti, ki jo uporablja skupina RCI Banque, se odloženi odhodki za davek izračunajo z uporabo zadnje davčne stopnje, ki velja na končni datum in se uporablja za obdobje, v katerem bodo časovne razlike razveljavljene. Znotraj danega davčnega zavezanca (družba, ustanova ali skupina za davčno konsolidacijo) se odložene terjatve za davek in obveznosti za davek prikažejo na neto osnovi, kadar je podjetje upravičeno pobotati svoje terjatve za davek s svojimi davčnimi obveznostmi. Odložene terjatve za davek se odpišejo, kadar je njihova uporaba malo verjetna.

Za popolnoma konsolidirane družbe se odložena obveznost za davek pripozna za davke, ki jih mora skupina plačati ob izplačilu vnaprejšnjih dividend.

#### 4.3.3.11 Pokojnine in drugo pozaposlitveni prihodki (MRS 19)

Pregled načrtov

Skupina RCI Banque uporablja različne vrste pokojninskih programov in programov pozaposlitvenih koristi:

Programi zagotovljenih koristi:

Stroški se knjižijo na rezervacije za te načrte, ki zajemajo:

- nadomestila, ki se plačajo ob upokojitvi (Francija);
- dodatne pokojnine: glavni državi, ki uporabljata to vrsto načrta, sta Združeno kraljestvo in Švica;
- obvezni varčevalni načrti: ta vrsta načrta se uporablja v Italiji.

Programi zagotovljenih koristi so v nekaterih primerih zajeti v skladih. Takšna sredstva redno aktuarsko vrednotijo neodvisni aktuarji. Vrednost teh sredstev, če obstajajo, se odšteje od ustrezne obveznosti.

Povezane družbe skupine RCI Banque, ki uporabljajo zunanje pokojninske sklade, so RCI Financial Services Ltd, RCI Financial Services BV in RCI Finance SA.

Programi opredeljenih prispevkov:

V skladu z zakoni in praksami vsake države skupina plačuje prispevke na podlagi plač nacionalnim ali zasebnim institucijam, odgovornim za pokojninske načrte in sheme pomoči.

Takšni programi in sheme razbremenijo skupino vseh poznejših obveznosti, saj je nacionalna ali zasebna institucija odgovorna za plačilo dolgovanih zneskov zaposlenim. Plačila skupine se obračunajo v letu, v katerem nastanejo.

**Vrednotenje obveznosti za programe zagotovljenih koristi**

V zvezi s programi zagotovljenih koristi se stroški pozaposlitvenih koristi ocenijo z uporabo metode načrtovanih kreditov na enoto. Po tej metodi se pravice do koristi razporedijo na obdobja službovanja po formuli dodelitve programa, pri čemer se upošteva linearizacijski učinek, kadar pravice niso enakomerno dodeljene v naslednjih obdobjih službovanja.

Zneski bodočih koristi, ki se izplačujejo zaposlenim, se merijo na podlagi predpostavk o povečanju plač, upokojitveni starosti in umrljivosti, nato pa se diskontirajo na sedanjo vrednost po obrestni meri na podlagi obrestnih mer za dolgoročne obveznice izdajateljev najvišjega razreda in na podlagi ocenjenega povprečnega trajanja izmerjenega programa.

Aktuarski dobički ali izgube, ki izhajajo iz popravka predpostavk, uporabljenih pri izračunu, in prilagoditve, povezane z izkušnjami, se pripoznajo kot postavke drugega vseobsegajočega donosa.

Neto odhodki obdobja, ki ustrezajo vsoti stroškov opravljenih storitev, povečani za morebitne stroške preteklega službovanja, in stroške oblikovanja rezervacij, zmanjšanih za donos sredstev programa, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida pod stroški dela.

Podrobnosti po državah so navedene v pojasnilih k bilanci stanja.

#### 4.3.3.12 Prevajanje računovodskih izkazov tujih družb

Valuta predstavitve, ki jo uporablja skupina, je evro.

Praviloma je funkcionalna valuta, ki jo uporabljajo tuja podjetja, njihova lokalna valuta. V primerih, ko se večina transakcij opravi v valuti, ki ni lokalna valuta, se uporabi ta valuta.

Računovodski izkazi tujih družb skupine so sestavljeni v njihovi funkcijski valuti in nato prevedeni v predstavitevno valuto skupine na naslednji način:

- postavke bilance stanja, razen lastniškega kapitala, ki se vodijo



po preteklem menjalnem tečaju, se preračunajo po končnih menjalnih tečajih;

- postavke izkaza poslovnega izida se preračunajo po povprečnem tečaju za obdobje, pri čemer se navedeni tečaj uporablja kot približek, ki se uporablja za osnovne transakcije, razen v primeru znatnih nihanj;
- tečajne razlike pri prevajanju so vključene kot ločena postavka konsolidiranega lastniškega kapitala in se ne vključujejo v izkaz poslovnega izida.

Dobro ime in tečajne razlike, ugotovljene pri združevanju s tujo družbo, se obravnavajo kot sredstva in obveznosti prevzetega podjetja.

Ko je tuja družba odsvojena, se v izkazu poslovnega izida pripoznajo tečajne razlike v njenih sredstvih in obveznostih, ki so bile prej pripoznane v kapitalu.

Da bi ugotovili, ali je država v hiperinflaciji, se skupina sklicuje na seznam, ki ga je objavila Mednarodna delovna skupina AICPA (American Institute of Certified Public Accountants). Na seznamu je le Argentina, kjer ima banka RCI pomembne posle. MSRP, MRS 29 - "Finančne informacije v hiperinflacionističnih gospodarstvih", zahteva prevrednotenje finančnih sredstev za poslovno leto, v katerem se pojavi hiperinflacija. To zahteva spremembe v posameznih računovodskih izkazih zadevnih družb, da se objavijo enotne informacije. Ti posamezni preračunani računovodski izkazi se nato vključijo v konsolidirane računovodske izkaze skupine. Ker valuta trpi zaradi hiperinflacije, je menjalno razmerje devalvacijsko; preračuni na lokalnih računih delno nevtralizirajo vplive takšne devalvacije v konsolidiranih računovodskih izkazih. Za argentinska podjetja je bilo v izkazu poslovnega izida opravljeno prevrednotenje v skladu s kazalnikom IPC. Nasprotna stranka za prevrednotenje zaradi hiperinflacije je podana v rezultatu kot izpostavljenost inflaciji.

#### 4.3.3.13 Prevajanje transakcij v tuji valuti

Transakcije, ki jih opravi podjetje v valuti, ki ni njegova funkcijska valuta, se preračunajo in knjižijo v funkcijski valuti po tečaju, ki velja na dan, ko so bile take transakcije opravljene.

Na datum zaključka izkaza se denarna sredstva in obveznosti v valutah, ki niso funkcijska valuta podjetja, preračunajo po menjalnem tečaju, ki velja na ta datum. Dobički ali izgube iz takšnega preračunavanja v tuji valuti se evidentirajo v izkazu poslovnega izida.

#### 4.3.3.14 Finančne obveznosti

Skupina RCI Banque pripoznava finančne obveznosti, ki so sestavljene iz obveznic in podobnih obveznosti, prenosljivih dolžniških vrednostnih papirjev, vrednostnih papirjev, izdanih kot del poslov listinjenja, zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam, in hranih vlog strank.

Stroški izdaje in premije na finančne obveznosti se amortizirajo na aktuarski osnovi v času trajanja izdaje po metodi efektivne obrestne mere.

Ob prvem pripoznanju se finančne obveznosti merijo po pošteni vrednosti, zmanjšani za transakcijske stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati njihovi izdaji.

Ob vsakem zaključku se finančne obveznosti merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere, razen kadar se uporabljajo posebni postopki obračunavanja varovanja pred tveganjem. Finančni odhodki, izračunani na ta način, vključujejo stroške izdaje in premije za izdajo ali odkup.

Finančne obveznosti, ki jih krije zavarovanje poštene vrednosti pred tveganjem, se obračunajo, kot je opisano v: Izvedenih finančnih instrumentih in računovodsko zavarovanje pred tveganji (Hedge Accounting).

Srednjeročni in dolgoročni programi izdajanja vrednostnih papirjev skupine ne vsebujejo klavzul, ki bi lahko povzročile pospešitev zapadlosti dolga.

#### 4.3.3.15 Strukturirani produkti in vgrajeni izvedeni finančni instrumenti

Skupina sodeluje v majhnem številu strukturiranih transakcij. Te izdaje so zavarovane z izvedenimi finančnimi instrumenti, tako da nevtralizirajo vgrajeni izvedeni finančni instrument in s tem pridobijo sintetično prilagodljivo razmerje.

Edini vgrajeni izvedeni finančni instrumenti, opredeljeni v skupini RCI Banque, ustrezajo klavzulam o indeksiranju, ki jih vsebujejo izdaje strukturiranih obveznic. Kadar vgrajeni izvedeni finančni instrumenti niso tesno povezani s pogodbo, se merijo in pripoznavajo ločeno po pošteni vrednosti. Spremembe poštene vrednosti se nato pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Strukturirano izdajanje z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom, tj. pogodbo, se meri in pripozna po odplačni vrednosti.

Strukturirana izdajanja so povezana z zamenjavami sredstev, katerih značilnosti so popolnoma enake značilnostim vgrajenega izvedenega finančnega instrumenta, s čimer se zagotavlja učinkovito ekonomsko zavarovanje. Vendar se vgrajeni izvedeni finančni instrumenti, ki so ločeni od pogodbe, in zamenjave, povezane s strukturiranimi izdajami, vodijo, kot da so v posesti za namene trgovanja.

#### 4.3.3.16 Računovodstvo izvedenih finančnih instrumentov in zavarovanja pred tveganji (Hedge Accounting)

##### Tveganja

Upravljanje finančnih tveganj skupine RCI Banque (obrestno tveganje, valutno tveganje, tveganje nasprotne stranke in likvidnostno tveganje) je opisano v dodatku »Finančna tveganja« tega dokumenta.

Skupina RCI Banque sklepa pogodbe z izvedenimi finančnimi instrumenti kot del svoje politike upravljanja valutnega in obrestnega tveganja. Ali se ti finančni instrumenti nato obračunavajo kot instrumenti za zavarovanje pred tveganjem ali ne, je odvisno od njihove primernosti za računovodsko zavarovanje pred tveganji (Hedge Accounting).

Finančni instrumenti, ki jih uporablja RCI Banque, se lahko razvrstijo kot zavarovanje poštene vrednosti ali zavarovanje denarnih tokov. Instrument varovanja poštene vrednosti varuje pred spremembami poštene vrednosti. Instrument varovanja denarnih tokov varuje pred spremembami vrednosti denarnih tokov povezanih z obstoječimi ali bodočimi vrednosti sredstev oz. obveznosti.

##### Meritev

Izvedeni finančni instrumenti se ob prvem pripoznanju merijo po pošteni vrednosti. Pozneje se poštena vrednost ponovno oceni na vsak obračunski datum.

V skladu z MSRP 13 »Merjenje poštene vrednosti« je poštena vrednost cena, ki bi jo prejeli za prodajo sredstva ali plačali za prenos obveznosti v urejeni transakciji med udeleženci na trgu na datum vrednotenja. Pri začetnem pripoznanju v računovodskih izkazih je poštena vrednost finančnega instrumenta cena, ki bi jo prejeli za prodajo sredstva ali plačali za prenos obveznosti (izstopna cena).

- Poštena vrednost terminkih valutnih pogodb in valutnih zamenjav se določi z diskontiranjem denarnih tokov po tržnih obrestnih merah in menjalnih tečajih na obračunski datum. Vključuje tudi merjenje učinka spremembe obrestne mere ter učinka spremembe "osnove" pri valutnih zamenjavah.

- Poštena vrednost obrestnih izvedenih finančnih instrumentov predstavlja tisto, kar bi skupina prejela (ali plačala) za odstop od tekočih pogodb na obračunski datum, ob upoštevanju nerealiziranih dobičkov ali izgub, kot so določeni s tekočimi obrestnimi merami na obračunski datum.

## Popravek kreditne tveganosti

Popravek se knjiži na podlagi vrednotenja portfeljev izvedenih finančnih instrumentov OTC, razen portfeljev, ki jih odobri CNS, za kreditno tveganje nasprotne stranke (ali CVA, prilagoditev kreditnega tveganja) in lastno kreditno tveganje (ali DVA, prilagoditev tveganja dolga).

Izpostavljenost ob neplačilu (EAD - Exposure at Default) je ocenjena na podlagi tržnih razmer (MTM) plus ali minus dodatek, ki predstavlja morebitno prihodnje tveganje in upošteva medsebojne pobote z vsako nasprotno stranko. To potencialno prihodnje tveganje se ocenjuje z uporabo standardne metode, ki jo priporočajo francoske bančne uredbe (Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013, člen 274 o zahtevah glede kapitalske ustreznosti, ki se uporabljajo za kreditne institucije in investicijske družbe).

Izguba zaradi neplačila (LGD) je privzeto ocenjena na 60%.

Verjetnost neplačila (PD) je verjetnost neplačila, povezana s CDS instrumentom vsake nasprotne stranke (zamenjave kreditnega tveganja). V nekaterih državah, če te informacije niso na voljo, je približna verjetnost neplačila države nasprotne stranke.

### Zavarovanje poštene vrednosti pred tveganjem

RCI Banque se je odločila za uporabo računovodskega varovanja poštene vrednosti za zavarovanje obrestnega tveganja v naslednjih primerih:

- pri instrumentih s fiksno obrestno mero z uporabo plačaj fiksno/plačaj variabilno obrestno zamenjavo oz. z uporabo instrumenta valutne zamenjave;
- zavarovanje pred valutnim tveganjem pri deviznih sredstvih ali obveznostih z uporabo medvalutne zamenjave.

Računovodstvo zavarovanja poštene vrednosti se uporablja na podlagi dokumentacije razmerja varovanja pred tveganjem na dan izvedbe in na podlagi rezultatov testov učinkovitosti varovanja poštene vrednosti, ki se izvajajo na vsak presečni dan bilance stanja.

Spremembe vrednosti izvedenih finančnih instrumentov za zavarovanje poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Za finančne obveznosti, ki jih krije zavarovanje poštene vrednosti, se meri in pripozna samo varovana komponenta po pošteni vrednosti. Spremembe vrednosti varovane komponente se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Nezavarovana komponenta teh finančnih obveznosti se meri in pripozna po odplačni vrednosti.

Če se razmerje varovanja pred tveganjem konča pred koncem njegovega mandata, se izvedeni finančni instrument za zavarovanje pred tveganjem razvrsti kot sredstvo ali obveznost v posesti za namene trgovanja, varovana postavka pa se pripozna po odplačni vrednosti v znesku, ki je enak njeni zadnji meritvi poštene vrednosti.

### Zavarovanje denarnega toka

RCI Banque se je odločila za uporabo računovodskega varovanja denarnih tokov v naslednjih primerih:

- zavarovanje obrestnega tveganja pri obveznostih z variabilno obrestno mero z uporabo fiksne zamenjave prejem/plačilo, ki jim omogoča kritje s sredstvi s fiksno obrestno mero (makro zavarovanje z ekonomskega vidika);
- zavarovanje prihodnjih ali verjetnih denarnih tokov v tuji valuti.

Testi učinkovitosti varovanja denarnih tokov se izvedejo na vsak datum bilance stanja, da se zagotovi, da so zadevne transakcije primerne za računovodsko zavarovanje. Za drugo vrsto varovanja izvedeni preizkus vključuje ugotovitev, da se izpostavljenost obrestni meri denarnih tokov iz naslova reinvestiranja neizvedenih finančnih sredstev dejansko zmanjša za denarne tokove, ki izvirajo iz izvedenih finančnih instrumentov namenjenih varovanju teh tveganj.

Spremembe vrednosti učinkovitega dela izvedenih finančnih instrumentov za zavarovanje denarnih tokov se pripoznajo v kapitalu, na posebnem računu revalorizacijskih rezerv.

### Transakcije namenjene trgovanju

Ta postavka vključuje transakcije, ki niso primerne za računovodsko zavarovanje pred tveganjem, in transakcije namenjene zavarovanju pred valutnim tveganjem, za katere skupina RCI Banque raje ne računovodskega zavarovanja pred tveganji (Hedge Accounting).

Spremembe vrednosti teh izvedenih finančnih instrumentov se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Te transakcije vključujejo predvsem:

- devizne transakcije z začetno zapadlostjo, krajšo od enega leta;
- opredeljeni vgrajeni izvedeni finančni instrumenti, ki so del strukturiranih izdanih instrumentov skupine, in povezane zamenjave;
- zamenjave, sklenjene v zvezi s posli listinjenja;
- spremenljive/plačilne spremenljive zamenjave v dani valuti za zavarovanje pred obrestnim tveganjem pri izdanih instrumentih s spremenljivo obrestno mero.

### Razmerja varovanja obrestne mere pred tveganjem

Skupina RCI Banque bo spremembe MRS 39, MSRP 9 in MSRP 7 v zvezi z reformo referenčnih obrestnih mer uporabljala od 31. decembra 2019.

Zgodnja uporaba teh sprememb, in sicer "reforma IBOR in njeni učinki na računovodsko poročanje - faza 1", v konsolidiranih računovodskih izkazih skupine RCI Banque se nanaša na razmerja varovanja obrestnih mer: varovanje denarnih tokov pred tveganjem ali varovanje poštene vrednosti pred tveganjem. V obdobju negotovosti, ki jo povzroča zamenjava referenčne obrestne mere, nam te spremembe omogočajo predvsem:

- upoštevati, da negotovost, ki izhaja iz reforme referenčnih vrednosti, ne postavlja pod vprašaj "zelo verjetne" narave denarnih tokov, zajetih v okviru razmerij varovanja denarnih tokov pred tveganjem;
- in prezreti negotovost glede novih referenčnih vrednosti pri merjenju neučinkovitosti varovanja denarnih tokov pred tveganjem ali razmerij poštene vrednosti.

Med referenčnimi vrednostmi z variabilno obrestno mero, ki jih uporablja v razmerjih varovanja obrestnih mer, je skupina opredelila tiste, ki so predmet sedanje reforme, in sicer EONIA, EURIBOR, LIBOR GBP in LIBOR CHF.

- Skupina RCI Banque je dokumentirala razmerje varovanja denarnih tokov, vključno z EONIA v nominalnem znesku 100 milijonov EUR. Vendar pa to razmerje varovanja pred tveganjem zapade pred decembrom 2021, predvidenim datumom prenehanja kotiranja. Skupina zato meni, da v zvezi s to referenčno vrednostjo ni negotovosti.
- ESMA (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) je potrdil skladnost nove metodologije določanja EURIBOR z Uredbo o referenčnih vrednostih. Skupina RCI kot taka meni, da ni negotovosti glede prihodnosti te referenčne vrednosti. Skupina RCI Banque ima kvalificirane obrestne zamenjave, indeksirane na EURIBOR v razmerjih varovanja denarnih tokov v višini 6.420 milijonov EUR in v razmerjih varovanja poštene vrednosti v višini 7.475 milijonov EUR.
- Skupina RCI meni, da se sprememba uporablja za razmerja varovanja obrestnih mer, ki vključujejo LIBOR GBP in LIBOR CHF, pri čemer metoda in datum zamenjave teh referenčnih vrednosti v okviru reforme referenčnih obrestnih mer še nista v celoti opredeljena. Na dan 31. decembra 2019 je skupina RCI Banque izvedla kvalificirane obrestne zamenjave v razmerjih poštene vrednosti v višini 300 milijonov CHF (spremenljiva obrestna mera, indeksirana na LIBOR CHF) in 100 milijonov £ (spremenljiva obrestna mera, indeksirana na LIBOR GBP) ter v razmerjih denarnega toka v višini 140 milijonov £ (spremenljiva obrestna mera, indeksirana na LIBOR GBP).

Uporaba teh sprememb ne vpliva na računovodske izkaze, vendar omogoča, da se razmerja varovanja obrestnih mer, ki jih dokumentira skupina, ohranijo na dan 31. decembra 2019.

### 4.3.3.17 Poslovni odseki (MSRP 8)

Poročanje po odsekih je predstavljeno v letnih računovodskih izkazih v skladu z MSRP 8 »Poslovni odseki«.

RCI Banque je zadolžena za ponujanje celovite palete finančnih produktov in storitev na svojih dveh ključnih trgih: končnih kupcev (maloprodajnih in poslovnih) ter trgovske mreže znamk Renault, Nissan, Dacia, Samsung in Datsun. Ta dva segmenta imata različna pričakovanja, potrebe in zahteve, zato vsak od njiju zahteva poseben pristop v smislu trženja, procesov upravljanja, informacijskih virov, prodajnih metod in komunikacije. Organizacija skupine je bila prilagojena, da bi bila skladna s tema dvema vrstama strank, da bi okrepila svojo vodstveno in podporno vlogo ter povečala svojo integracijo z Renaultom in Nissanom, zlasti v zvezi s prodajnimi in tržnimi vidiki.

V skladu z MSRP 8 je bila segmentacija po trgih zato sprejeta kot metoda segmentacije poslovanja. To je v skladu s strateškim poudarkom, ki ga je razvilo podjetje. Predstavljene informacije temeljijo na notranjih poročilih, poslanih Izvršnemu odboru skupine, ki je opredeljen kot „glavni nosilec odločanja o poslovanju“ v skladu z MSRP 8.

Razčlenitev po trgih je tako predvidena za glavni izkaz poslovnega izida in za povprečno izpostavljenost do zdravih posojil v ustreznih obdobjih.

Od 1. januarja 2009, kot je odločil Izvršni odbor, sta bila prej ločena segmenta maloprodaja in korporacije združena v enotni segment „stranke“. Razčlenitev poslovnih segmentov, kot jo zahteva MSRP 8, je sledila isti segmentaciji.

Segment trgovcev zajema financiranje, dodeljeno mreži trgovcev Renault-Nissan Alliance. Segment Stranke zajema vse storitve financiranja in s tem povezane storitve za vse stranke, razen za Trgovce. Rezultati so predstavljeni ločeno za vsakega od teh dveh tržnih segmentov. Dejavnosti refinanciranja in lastništva so združene v „Druge dejavnosti“.

Dejavnosti financiranja prodaje Renault, Nissan, Dacia, Samsung in Datsun so združene.

Poslovni dogodki	Stranke	Mreža trgovcev
Posojila	✓	✓
Finančni lizing	✓	N/V
Operativni lizing	✓	N/V
Storitve	✓	N/V

#### 4.3.3.18 Zavarovanje

Računovodske usmeritve in pravila merjenja, ki veljajo za sredstva in obveznosti, nastale z zavarovalnimi pogodbami, ki so jih izdale konsolidirane zavarovalnice, so določena v skladu z MSRP 4.

Druga sredstva in obveznosti, ki jih izdajo zavarovalnice, sledijo pravilom, ki so skupna vsem sredstvom in obveznostim skupine in so predstavljena v isti bilanci stanja in postavkah konsolidiranega izkaza poslovnega izida.

##### Tehnične obveznosti iz zavarovalnih pogodb

- rezervacije za prenosne premije (neživljenjsko zavarovanje): tehnične rezervacije za prenosne premije so enakovredne deležu premij, ki se nanašajo na obdobje med datumom popisa in naslednjim dotacijskim datumom. Izračunajo se na podlagi police na dnevni osnovi;
- zavarovalne rezervacije (življenjsko zavarovanje): Te so namenjene kritju dolgoročnih obveznosti (ali izplačila dajatev), ki izhajajo iz danih obveznosti, in stroškov upravljanja takšnih pogodb. Izračunajo se na podlagi police na dnevni osnovi;
- rezerva za neporavnane terjatve: rezerva za neporavnane terjatve predstavlja oceno stroškov vseh terjatev, ki so bile sporočene, vendar še niso bile poravnane na zadnji dan. Neporavnane rezerve za terjatve se izračunajo na podlagi dokumentacije o terjatvah na podlagi pravil o rezervacijah, določenih v skladu z opredelitvijo zavarovalnih zaslužkov;
- IBNR (nastale, vendar neprijavljene) rezerve za terjatve: to so rezerve za terjatve, ki še niso prijaviteljne. Izračunajo se po aktuarski metodi (vrsta metode: „verizna lestev“), kjer se končna terjatev oceni iz statistične analize razvoja plačil v pretekli

zgodovini terjatev. Te ocene se izvedejo v smislu "najboljše ocene", pri čemer se doda umerjena bonitetna marža. V skladu s tem bodo rezerve IBNR vedno zadostne, tudi v primeru zelo neugodnega prihodnjega scenarija.

Garancije pokrivajo smrt, invalidnost, odpuščenje in brezposelnost kot del zavarovalne police za zavarovanje posojil. Te vrste tveganj se obvladujejo z uporabo ustreznih tabel umrljivosti, statističnimi pregledi koeficientov izgub za zavarovane skupine prebivalstva in s programom pozavarovanja.

Test ustreznosti odgovornosti: test ustreznosti, katerega namen je zagotoviti, da so zavarovalne obveznosti ustrezne glede na trenutne ocene prihodnjih denarnih tokov, ustvarjenih z zavarovalnimi pogodbami, se izvede na vsakem računu. Prihodnji denarni tokovi, ki izhajajo iz pogodb, upoštevajo jamstva in možnosti, ki jih vsebujejo. V primeru neustreznosti se potencialne izgube v celoti pripoznajo v čistih prihodkih.

##### Izkaz poslovnega izida (uspeha)

Prihodki in odhodki, pripoznani za zavarovalne pogodbe, ki jih izda skupina, so prikazani v izkazu poslovnega izida v poglavjih »Čisti prihodki drugih dejavnosti« in »Čisti odhodki drugih dejavnosti«.

#### 4.3.3.19 Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je predstavljen na podlagi modela posredne metode.

Dejavnosti poslovanja so reprezentativne za dejavnosti skupine RCI, ki ustvarjajo prihodek.

Davčni tokovi so predstavljeni s poslovnimi dejavnostmi v celoti.

Naložbene dejavnosti predstavljajo denarne tokove za pridobitev in odtujitev deležev v konsolidiranih in nekonsolidiranih družbah ter nekratkoročnih opredmetenih in neopredmetenih sredstvih.



Finančne dejavnosti, ki izhajajo iz sprememb, povezanih z denarnimi sredstvi, vključujejo denar, terjatve in dolgove z osrednjimi transakcijami, ki se nanašajo na finančno strukturo kapitalskih bank, pa tudi račune (sredstva in obveznosti) ter posojila na vpogled in dolgoročna posojila pri kreditnih institucijah.

### 4.3.4 PRILAGAJANJE GOSPODARSKEMU IN FINANČNEMU OKOLJU

V mešanem gospodarskem okolju skupina RCI Banque še naprej izvaja preudarno finančno politiko ter krepí svoj sistem upravljanja in nadzora likvidnosti.

#### Likvidnost

RCI Banque posveča veliko pozornost diverzifikaciji svojih virov dostopa do likvidnosti. Od začetka finančne krize leta 2008 je družba v veliki meri diverzificirala svoje vire financiranja. Poleg tradicionalne osnove za vlagatelje v obveznice v evrih so bila uspešno izvedena tudi nova naložbena področja.

S podaljšanjem najdaljše zapadlosti izdaj v evrih na osem let so bili doseženi novi vlagatelji, ki iščejo dolgoročnejša sredstva. Poleg tega je skupina dejavna na trgih obveznic v več valutah (EUR, CHF, BRL, KRW, MAD itd.), tako za financiranje evropskih sredstev kot za podporo razvoju zunaj Evrope.

Uporaba financiranja s transakcijami listinjenja v zasebni in javni obliki prav tako pomaga razširiti bazo vlagateljev.

Depozitarni posel, ki se je začel februarja 2012 in se je zdaj začel izvajati v petih državah, je prispeval k diverzifikaciji virov financiranja družbe in ji pomagal, da se prilagodi zahtevam glede likvidnosti, ki izhajajo iz standardov Basel 3.

Nadzor likvidnostnega tveganja skupine RCI Banque upošteva priporočila EBA o postopku ocenjevanja ustreznosti notranje likvidnosti (ILAAP) in temelji na naslednjih komponentah:

- **nagnjenost k tveganju:** To komponento določi Odbor direktorjev za tveganja;
- **refinanciranje:** načrt financiranja je oblikovan z namenom diverzifikacije dostopa do likvidnosti po produktih, valutah in zapadlosti. Zahteve glede financiranja se redno pregledujejo in pojasnjujejo, da se lahko načrt financiranja ustrezno prilagodi;
- **likvidnostna rezerva:** cilj družbe je, da ima vedno na voljo likvidnostno rezervo, ki je skladna z njeno nagnjenostjo k likvidnostnemu tveganju. Likvidnostno rezervo sestavljajo potrjene kreditne linije, finančno premoženje, primerno kot zavarovanje v transakcijah denarne politike Evropske centralne banke, visokokakovostna likvidna sredstva (HQLA) in finančna sredstva. Finančni odbor ga pregleduje vsak mesec;
- **transferne cene:** Refinanciranje za evropske subjekte skupine izvaja predvsem oddelek za finance in zakladništvo skupine, ki centralizira upravljanje likvidnosti in združuje stroške. Stroške notranje likvidnosti redno pregleduje Odbor za finance, za oblikovanje cen pa jih uporabljajo hčerinske družbe, ki so odvisne od prodaje;
- **scenariji izjemnih situacij:** Finančni odbor je vsak mesec obveščen o časovnem obdobju, v katerem bi podjetje lahko ohranilo svojo poslovno dejavnost z uporabo likvidnostne rezerve v različnih scenarijih izjemnih situacij. Uporabljeni scenariji izjemnih situacij vključujejo predpostavke o poteku depozitov, izgubi dostopa do novega financiranja, delni nerazpoložljivosti nekaterih elementov likvidnostne rezerve in napovedi novih bruto posojil. Predpostavke o tekih na depozitih pod stresom so zelo konzervativne in se redno preverjajo;
- **načrt za izredne razmere:** vzpostavljen načrt za izredne razmere opredeljuje ukrepe, ki jih je treba sprejeti v primeru stresa na likvidnostni položaj.

#### Kreditno poslovno tveganje

Z uporabo verjetnosti neplačila, ki izhaja iz sistemov točkovanja,

za upravljanje novih bruto posojil se je ohranila kakovost portfelja na vseh večjih trgih.

Ker so gospodarski obeti ostali negotovi, se je ohranil centraliziran nadzor nad politiko odobritve, uvedeno na začetku krize. Sprejemni sistemi se prilagajajo glede na stresne teste, ki se četrtno posodablja za glavne države na trgu (maloprodajne stranke, poslovne stranke). Skratka, kakovost bruto posojil je v skladu z zastavljenimi cilji.

V nenehno spreminjajočem se okolju je cilj banke RCI Banque ohraniti splošno kreditno tveganje na ravni, ki je skladna s pričakovani finančne skupnosti in cilji dobičkonosnosti.

#### Dobičkonosnost

RCI Banque redno pregleduje stroške notranje likvidnosti, ki se uporablja za določanje cen transakcij s strankami, s čimer ohranja maržo za nova posojila v skladu s proračunskimi cilji. Podobno je oblikovanje cen financiranja, dodeljenega trgovcem, indeksirano po notranji osnovni obrestni meri, ki odraža stroške izposojenih sredstev in likvidnostne blazine, potrebne za neprekinjeno poslovanje. Ta metoda ohranja enakomeren donos za to podjetje.

#### Upravljanje

Kazalniki likvidnosti so predmet posebnega pregleda na vsaki mesečni seji finančnega odbora.

Odbori za upravljanje držav tudi sistematično spremljajo kazalnike tveganja in takojšnje predvidene marže, s čimer dopolnjujejo rutinske ocene dobičkonosnosti hčerinskih družb.

#### Izpostavljenost nekomercialnemu kreditnemu tveganju

Izpostavljenost bančnemu tveganju nasprotne stranke izhaja predvsem iz vlaganja začasnih denarnih presežkov kot kratkoročnih vlog ter iz obrestnega oz. valutnega varovanja z izvedenimi finančnimi instrumenti.

Takšne transakcije se opravijo s prvovrstnimi bankami, ki jih predhodno odobri Odbor za nasprotne stranke. RCI Banque posveča posebno pozornost diverzifikaciji svojih nasprotnih strank.

Poleg tega skupina RCI Banque za izpolnitev regulativnih zahtev, ki izhajajo iz izvajanja 30-dnevnega količnika likvidnostnega kritija (LCR), vlaga v likvidna sredstva, kot so opredeljena v Delegiranem aktu Evropske komisije. Ta likvidna sredstva zajemajo predvsem vloge pri Evropski centralni banki in vrednostne papirje, ki jih izdajo vlade ali nadnacionalni izdajatelji v neposredni lasti. Povprečno trajanje portfelja vrednostnih papirjev je bilo približno šest mesecev.

Poleg tega je RCI Banque vlagala tudi v sklad, katerega sredstva sestavljajo dolžniški vrednostni papirji, ki so jih izdale evropske agencije in državni organi ter nadnacionalni izdajatelji. Ciljna povprečna izpostavljenost kreditnemu tveganju je šest let, omejitev pa devet let. Sklad si prizadeva za ničelno izpostavljenost obrestnemu tveganju z največ dvema letoma.

#### Makroekonomsko okolje

V letu 2019 so glavne enralne banke napovedale bolj prilagodljive ukrepe denarne politike, kot so jih na začetku leta predvideli trgi.

V Združenih državah Amerike je Fed trikrat znižal svoje ključne

obrestne mere, s čimer je ciljno obrestno mero postavil med 1,50% in 1,75%.

Evropska centralna banka je ponovno začela svoj program odkupa obveznic, ki ga je zaključila leta 2018, z mesečnim tempom 20 milijard EUR. Napovedala je tudi novo operacijo dolgoročnega refinanciranja (TLTRO III)<sup>6</sup>. Poleg tega je obrestno mero za odprto ponudbo mejnega depozita zmanjšala za 0,10% na -0,50% in uvedla dvotirni sistem za obrestovanje presežnih rezervnih zahtev, da bi zmanjšala delež vlog v bančnem sistemu z negativnimi obrestnimi merami.

Osnovna obrestna mera Bank of England je skozi vse leto ostala nespremenjena na ravni 0,75%.

Sprememba tona centralnih bank glede denarne politike je vplivala na dojemanje tveganja s strani vlagateljev in je spodbudila rast na delniških trgih<sup>7</sup> ter zaostrovanje kreditnih razponov<sup>8</sup>.

Obrestne mere evrskega območja so stalno padale do začetka septembra, pred delnim vzponom proti koncu leta. Po zgodovinsko nizki septembrski obrestni meri -0,54% se je 5-letna menjalna obrestna mera končala pri -0,10%, kar je 30 bazičnih točk manj kot decembra 2018.

### 4.3.5 REFINANCIRANJE

RCI Banque je na javnem trgu obveznic izdala za 2,9 milijarde EUR nadrejenih obveznic. Skupina je uspešno izdala za 750 milijonov EUR obveznic s fiksno obrestno mero in zapadlostjo 5 in pol let, izdajo v dveh tranšah za 1,4 milijarde EUR (750 milijonov EUR s fiksno obrestno mero z zapadlostjo štirih let, 650 milijonov EUR s fiksno obrestno mero z zapadlostjo 7 let) in 600 milijonov EUR s fiksno obrestno mero z zapadlostjo 3 let in pol. Hkrati je družba izdala petletno obveznico s fiksno obrestno mero 200 milijonov CHF, kar ji je omogočilo diverzifikacijo baze vlagateljev in sredstev sklada v tej valuti.

Poleg tega je banka RCI Banque zaključila izdajo podrejenega dolga drugega reda v višini 850 milijonov EUR. To izdajo s pogodbenim trajanjem desetih let je mogoče odplačati po petih letih in bo izboljšalo stopnjo solventnosti.

Kar zadeva segment zavarovanega financiranja, je banka RCI Banque listninsko izdala obveznice, zavarovane z avtomobilskimi posojili v Nemčiji,

razdeljene na dve tranši in sicer 950 milijonov EUR kot nadrejene obveznice in 25,7 milijona kot podrejene obveznice. Ta kombinacija zapadlosti in oblik izdaje je del strategije, ki jo skupina izvaja že več let, da bi diverzificirala svoje vire financiranja in dosegla čim več vlagateljev.

Vloge strank na drobno so se od decembra 2018 povečale za 1,8 milijarde EUR in so 31. decembra 2019 znašale 17,7 milijarde EUR, kar predstavlja 35% čistih sredstev ob koncu decembra.

Ta sredstva, ki jim je treba dodati, na podlagi evropskega obsega, 4,5 milijarde EUR v neizkoriščenih potrjenih kreditnih linijah, 2,5 milijarde EUR v sredstvih, primernih za zavarovanje v operacijah denarne politike ECB, 2,2 milijarde EUR v visokokakovostnih likvidnih sredstvih (HQLA) in 0,5 milijarde EUR v finančnih sredstvih, omogočajo banki RCI Banque, da skoraj 12 mesecev vzdržuje financiranje, odobreno svojim strankam, brez dostopa do zunanjih virov likvidnosti.

### 4.3.6 PREDPISI

V skladu s predpisi o bonitetnem bančništvu, ki prenašajo Direktivo EU 2013/36/EU o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij in investicijskih podjetij (CRD IV) in Uredbo EU 575/2013 v francosko zakonodajo, je skupina RCI Banque zavezana k upoštevanju količnika solventnosti in količnika likvidnosti, količnika delitve tveganja in količnika balansiranja bilance stanja (količnika finančnega vzvoda).

Izračunana razmerja na dan 31. 12. 2019 ne razkrivajo neskladnosti z regulativnimi zahtevami.

<sup>6</sup> Ciljane operacije dolgoročnejšega refinanciranja

<sup>7</sup> Euro Stoxx 50 +24%

<sup>8</sup> Iboxx Eur Non Financials -39 bp

## 4.3.7 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

<b>POJASNILO 1</b>	Informacije o segmentu	<b>POJASNILO 13</b>	Listinjenje
	1.1 Segmentacija po trgih	<b>POJASNILO 14</b>	Računi popravkov in razne obveznosti
	1.2 Segmentacija po geografskih regijah	<b>POJASNILO 15</b>	Rezervacije
<b>POJASNILO 2</b>	Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	<b>POJASNILO 16</b>	Nadomestila za oslabitve za kritje tveganja nasprotne stranke
<b>POJASNILO 3</b>	Izvedeni finančni instrumenti	<b>POJASNILO 17</b>	Podrejeni dolg – obveznosti
<b>POJASNILO 4</b>	Finančna sredstva	<b>POJASNILO 18</b>	Finančna sredstva in obveznosti po preostalem roku do zapadlosti
<b>POJASNILO 5</b>	Zneski terjatev po odplačni vrednosti od kreditnih institucij	<b>POJASNILO 19</b>	Razčlenitev prihodnjih pogodbenih denarnih tokov po zapadlosti
<b>POJASNILO 6</b>	Finančni posli s strankami in podobno	<b>POJASNILO 20</b>	Poštena vrednost sredstev in obveznosti (v skladu z MSRP 7 in MSRP 13) in razčlenitev sredstev in obveznosti po po hierarhiji poštene vrednosti
	6.1 Finančni posli s strankami	<b>POJASNILO 21</b>	Pogodbe o pobotu in druge podobne pogodbe o obveznostih
	6.2 Posli finančnega najema	<b>POJASNILO 22</b>	Prevzete obveznosti
	6.3 Posli poslovnega najema	<b>POJASNILO 23</b>	Prejete obveznosti
	6.4 Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju in navedba kakovosti terjatev, ki jih bančna skupina RCI Banque šteje za neoslabljene	<b>POJASNILO 24</b>	Izpostavljenost valutnemu tveganju
	6.5 Preostale vrednosti tveganja, ki jih nosi RCI Banque	<b>POJASNILO 25</b>	Obresti in podobni prihodki
<b>POJASNILO 7</b>	Finančni posli s strankami po poslovnih segmentih	<b>POJASNILO 26</b>	Odhodki za obresti in podobni odhodki
	7.1 Sprememba finančnih transakcij strank	<b>POJASNILO 27</b>	Pristojbine in provizije
	7.2 Sprememba oslabitev finančnih transakcij strank	<b>POJASNILO 28</b>	Čisti dobički (izgube) iz finančnih instrumentov po pošteni vrednosti prek poslovnega izida
<b>POJASNILO 8</b>	Prilagoditveni računi in razna sredstva	<b>POJASNILO 29</b>	Čisti prihodki ali odhodki drugih dejavnosti
<b>POJASNILO 9</b>	Finančne naložbe v pridružena in skupna podjetja	<b>POJASNILO 30</b>	Splošni stroški poslovanja in osebni stroški
<b>POJASNILO 10</b>	Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva	<b>POJASNILO 31</b>	Stroški tveganja po kategorijah strank
<b>POJASNILO 11</b>	Dobro ime	<b>POJASNILO 32</b>	Davek na dobiček
<b>POJASNILO 12</b>	Obveznosti do kreditnih institucij in strank ter dolžniški vrednostni papirji	<b>POJASNILO 33</b>	Dogodki po koncu obdobja poročanja
	12.1 Centralne banke		
	12.2 Obveznosti do kreditnih institucij		
	12.3 Obveznosti do strank		
	12.4 Dolžniški vrednostni papirji		
	12.5 Razčlenitev obveznosti po metodi vrednotenja		
	12.6 Razčlenitev finančnih obveznosti po vrsti obrestnih mer pred izvedenimi finančnimi instrumenti		
	12.7 Razčlenitev finančnih obveznosti po preostalem roku do zapadlosti		

## POJASNILO 1 Informacije o segmentu

### 1.1 SEGMENTACIJA PO TRGIH

<i>V milijonih evrov</i>	Stranka	Financiranje trgovcev	Drugo	Skupaj 12/2019
Povprečno stanje posojil	36,185	10,231		46,416
Čisti bančni prihodki	1,628	252	216	2,096
Bruto prihodki iz poslovanja	1,185	193	115	1,493
Prihodki iz poslovanja	1,009	202	105	1,316
Prihodki pred obdavčitvijo	1,023	202	102	1,327

<i>V milijonih evrov</i>	Stranka	Financiranje trgovcev	Drugo	Skupaj 12/2018
Povprečno stanje posojil	33,123	10,419		43,542
Čisti bančni prihodki	1,511	237	182	1,930
Bruto prihodki iz poslovanja	1,094	178	83	1,355
Prihodki iz poslovanja	916	213	81	1,210
Prihodki pred obdavčitvijo	922	213	80	1,215

Razčlenitev po trgih je zagotovljena za izkaz glavnega donosa in za povprečno stanje posojil v ustreznih obdobjih.

Na ravni neto bančnih prihodkov, glede na to, da večina prihodkov skupine RCI Banque prihaja iz obresti, so slednje prikazane brez odhodkov za obresti.

Zaslужek posameznega poslovnega segmenta se določi na podlagi internih ali fiskalno analitičnih konvencij za obračun med podjetji in vrednotenje dodeljenih sredstev. Kapital, dodeljen posameznemu poslovnemu segmentu, je kapital, ki je dejansko na voljo povezanim družbam in podružnicam ter nato razdeljen mednje v skladu z notranjimi analitičnimi pravili.

Povprečno stanje posojil je operativni kazalnik, ki se uporablja za spremljanje izpostavljenosti. Ker je ta kazalnik aritmetična

sredina izpostavljenosti, se njegova vrednost razlikuje od izpostavljenosti iz sredstev skupine RCI Banque, kot je predstavljeno v pojasnilih 6 in 7: Transakcije financiranja strank in podobne transakcije/transakcije financiranja strank po poslovnih segmentih.

Kazalnik povprečna produktivna sredstva (APA) je še en kazalnik, ki se uporablja za spremljanje izpostavljenosti. To je enako povprečni izpostavljenosti, povečani za sredstva, ki izhajajo iz poslovanja z najemom.

Za maloprodajne odjemalce pomeni povprečje donosnih sredstev ob koncu obdobja. Za trgovce pomeni povprečje dnevno delujočih sredstev.





## POJASNILO 3 Izvedeni finančni instrumenti

v milijonih evrov

	12/2019		12/2018	
	Sredstva	Obveznosti	Sredstva	Obveznosti
POŠTENA VREDNOST FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, PRIPOZNANIH KOT izvedeni finančni instrumenti V POSESTI ZA NAMENE TRGOVANJA	3	16	21	14
Obrestni izvedeni finančni instrumenti	1	5	2	4
Valutni izvedeni finančni instrument	2	11	19	10
POŠTENA VREDNOST FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, PRIPOZNANIH KOT izvedeni finančni instrumenti, UPORABLJENI ZA ZAVAROVANJE PRED TVEGANJEM	174	76	102	68
Obrestne mere in valutni izvedeni finančni instrumenti: zavarovanje poštene vrednosti pred tveganjem	162	3	89	6
Izvedeni finančni instrumenti z obrestno mero: zavarovanje denarnih tokov pred tveganjem	12	73	13	62
<b>SKUPAJ izvedeni finančni instrumenti</b>	<b>177</b>	<b>92</b>	<b>123</b>	<b>82</b>

Te vrstične postavke vključujejo predvsem izvedene finančne instrumente OTC, ki jih skupina RCI Bank sklene kot del svoje politike varovanja pred valutnim in obrestnim tveganjem. Transakcije, pri katerih nastanejo postavke pod tem naslovom,

so opisane v računovodskih pravilih in metodah v naslednjih odstavkih: , Finančne obveznosti 'in , Izvedeni finančni instrumenti in obračunavanje varovanja pred tveganjem'.

### Spremembe prevrednotovalne rezerve instrumenta za zavarovanje denarnih tokov pred tveganjem

v milijonih evrov	Zavarovanje denarnih tokov pred tveganjem	Obdobja prenosa rezervnega računa CFH v izkaz poslovnega izida		
		<1 leto	1 do 5 let	+5 let
STANJE 31.1.2018	(9)	(4)	(5)	
Spremembe poštene vrednosti, pripoznane v kapitalu	(6)			
Prenos v izkaz poslovnega izida	5			
STANJE 31.1.2019	(10)	(3)	(7)	
Spremembe poštene vrednosti, pripoznane v kapitalu	(19)			
Prenos v izkaz poslovnega izida	9			
<b>STANJE NA DAN 31.12.2020</b>	<b>(20)</b>	<b>(3)</b>	<b>(17)</b>	

V zvezi z zavarovanjem denarnih tokov pred tveganjem zgornja tabela prikazuje obdobja, v katerih banka RCI Banque pričakuje, da bodo denarni tokovi posredovali in vplivali na izkaz poslovnega izida

Spremembe rezerve za zavarovanje denarnih tokov pred tveganjem izhajajo iz sprememb poštene vrednosti instrumentov za zavarovanje pred tveganjem, ki se izkazujejo v kapitalu, in iz prenosa obdobja v izkaz poslovnega izida po enaki obrestni meri kot pred tveganjem varovana postavka.

## Nominalne vrednosti izvedenih finančnih instrumentov po zapadlosti in namenu upravljanja

<i>v milijonih evrov</i>	Manj kot 1 leto	1 leto do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2019	Odvisne družbe
<b>ZAVAROVANJE VALUTNEGA TVEGANJA</b>					
<b>Terminske forex pogodbe</b>					
Prodaja	1,192			1,192	
Nakupi	1,178			1,178	
<b>Spot forex transakcije</b>					
Dana posojila	111			111	
Najeta posojila	111			111	
<b>Valutne zamenjave</b>					
Dana posojila	113	103		216	
Najeta posojila	116	101		217	
<b>ZAVAROVANJE PRED OBRESTNIM TVEGANJEM</b>					
<b>Obrestne zamenjave</b>					
Posojilodajalec	6,969	10,603	2,000	19,572	
Posojilojemalec	6,969	10,603	2,000	19,572	

<i>v milijonih evrov</i>	Manj kot 1 leto	1 leto do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2018	Odvisne družbe
<b>ZAVAROVANJE VALUTNEGA TVEGANJA</b>					
<b>Terminske forex pogodbe</b>					
Prodaja	1,489			1,489	
Nakupi	1,486			1,486	
<b>Spot forex transakcije</b>					
Dana posojila	116			116	
Najeta posojila	116			116	
<b>Valutne zamenjave</b>					
Dana posojila	297	80		377	37
Najeta posojila	290	80		370	40
<b>ZAVAROVANJE PRED OBRESTNIM TVEGANJEM</b>					
<b>Obrestne zamenjave</b>					
Posojilodajalec	6,825	10,738	2,000	19,563	
Posojilojemalec	6,825	10,738	2,000	19,563	

## POJASNILO 4 Finančna sredstva

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>Finančna sredstva, ki se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</b>	<b>1.364</b>	<b>902</b>
Državni dolžniški vrednostni papirji in podobno	1.066	617
Obveznice in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	297	284
Deleži v nekonsolidiranih družbah	1	1
<b>FINANČNA SREDSTVA MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI PREK POSLOVNEGA IZIDA</b>	<b>105</b>	<b>166</b>
Vrednostni papirji s spremenljivim dohodkom	22	16
Obveznice in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	80	98
Deleži v nekonsolidiranih družbah	3	52
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA*</b>	<b>1.469</b>	<b>1.068</b>
* Od tega povezane osebe.	4	53

V decembru 2019 je RCI Banque prodal Renault MAI vse svoje deleže v nekonsolidiranih "podjetjih za mobilnost", in sicer iCabbi, Flit Technologies, Class & Co, Marcel in RCI Mobility.

## POJASNILO 5 TERJATVE KREDITNIH INSTITUCIJ PO ODPLAČNI VREDNOSTI

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>STANJA NA RAČUNIH NA VPOGLED PRI KREDITNIH INSTITUCIJAH</b>	<b>1.110</b>	<b>916</b>
Navadni računi v breme	1.073	881
Posojila čez noč	37	35
<b>TERMINSKI DEPOZITI PRI KREDITNIH INSTITUCIJAH</b>	<b>169</b>	<b>117</b>
Dolgoročna posojila v skupini tveganja 1	109	37
Dolgoročna posojila v skupini tveganja 2	60	80
<b>SKUPAJ TERJATVE DO KREDITNIH INSTITUCIJ*</b>	<b>1.279</b>	<b>1.033</b>
* Od tega povezane osebe.	60	80

Kreditna stanja na računih vpogledov so vključena v vrstično postavko , Denar in denarni ustrezniki 'v izkazu denarnih tokov.

Tekoči bančni računi, ki jih imajo FCT (Fonds Commun de Titrisation - vzajemni skladi za listinjenje), delno prispevajo k izboljšanju kreditov skladov. Ob koncu leta 2019 so znašali 540 milijonov EUR in so vključeni v "Običajne račune v breme".

Transakcije posojil čez noč s centralno banko so vključene v "Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah".

## POJASNILO 6 Finančne transakcije s strankami in podobno

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>POSOJILA IN PREDUJMI ZA STRANKE</b>	<b>50.582</b>	<b>46.587</b>
Posojila strankam	37.143	34.858
Finančni najemi	13.439	11.729
<b>ODHODKI, POVEZANI S TRANSAKCIJAMI POSLOVNEGA NAJEMA</b>	<b>1.227</b>	<b>974</b>
<b>SKUPAJ TRANSAKCIJE FINANCIRANJA STRANK IN PODOBNO</b>	<b>51.809</b>	<b>47.561</b>

Bruto vrednost odloženih izpostavljenosti je po ukrepih in koncesijah do posojilojemalcev, ki imajo finančne težave (ali bodo verjetno imeli finančne težave v prihodnosti), znašala 127 milijonov EUR, 31. decembra 2019 pa je bila oslABLJENA za 47 milijonov EUR.

## 6.1 FINANČNI POSLI S STRANKAMI

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>POSOJILA IN PREDUJMI ZA STRANKE</b>	<b>37,243</b>	<b>35,047</b>
Zdravi faktoring	502	541
Faktoring z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	44	37
Druge zdrave poslovne terjatve	3	2
Drugi zdravi krediti kupcev	33,598	31,269
Drugi krediti strankam z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	2,005	2,273
Zdravi redni računi v breme	617	484
Zapadle terjatve	474	441
<b>TERJATVE ZA OBRESTI IZ POSOJIL IN PREDUJMOV STRANK</b>	<b>91</b>	<b>83</b>
Drugo dobroimetje za stranke, ki ni neplačano	46	42
Neizpolnjeni redni računi	41	37
Zapadle terjatve	4	4
<b>SKUPAJ POSTAVKE, VKLJUČENE V AMORTIZIRANE STROŠKE - POSOJILA IN PREDUJMI STRANKAM</b>	<b>447</b>	<b>323</b>
Naknadne pristojbine za ravnanje	(61)	(52)
Postopni prispevki proizvajalcev ali trgovcev k prodajnim spodbudam	(542)	(549)
Postopne pristojbine, plačane za napotitev podjetij	1,050	924
<b>OSLABITEV POSOJIL IN PREDUJMOV STRANKAM</b>	<b>(638)</b>	<b>(595)</b>
Oslabitev zdravih terjatev	(119)	(125)
Oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(120)	(113)
Oslabitev zapadlih terjatev	(320)	(281)
Oslabitev preostale vrednosti	(79)	(76)
<b>SKUPAJ TRANSAKCIJE FINANCIRANJA STRANK, NETO</b>	<b>37,143</b>	<b>34,858</b>

Namen poslov listinjenja ni bil odpraviti pripoznanje prenesenih terjatev. Odstopljene terjatve ter natečene obresti in oslabljeni popravki vrednosti se še naprej pojavljajo na strani sredstev v bilanci stanja skupine.

Faktoring terjatve izhajajo iz prevzema komercialnih terjatev Renault-Nissan povezave s strani skupine. Oslabitev preostale vrednosti se nanaša na kredite (tveganje nosijo ali ne nosijo).

## 6.2 POSLI FINANČNEGA NAJEMA

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>TRANSAKCIJE FINANČNEGA NAJEMA</b>	<b>13,605</b>	<b>11,917</b>
Drugi zdravi krediti kupcev	12,140	10,292
Drugi krediti strankam z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	1,277	1,455
Zapadle terjatve	188	170
<b>NATEČENE OBRESTI NA TRANSAKCIJE FINANČNEGA NAJEMA</b>	<b>14</b>	<b>10</b>
Drugo dobroimetje za stranke, ki ni neplačano	13	9
Zapadle terjatve	1	1
<b>SKUPAJ POSTAVKE, VKLJUČENE V AMORTIZIRANE STROŠKE - FINANČNI NAJEMI</b>	<b>24</b>	<b>(16)</b>
Naknadne pristojbine za ravnanje	68	(4)
Postopni prispevki proizvajalcev ali trgovcev k prodajnim spodbudam	(337)	(234)
Postopne pristojbine, plačane za napotitev podjetij	293	222
<b>OSLABITEV FINANČNIH NAJEMOV</b>	<b>(204)</b>	<b>(182)</b>
Oslabitev zdravih terjatev	(33)	(39)
Oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(55)	(50)
Oslabitev zapadlih terjatev	(115)	(92)
Oslabitev preostale vrednosti	(1)	(1)
<b>SKUPAJ TRANSAKCIJE FINANČNEGA NAJEMA, NETO</b>	<b>13,439</b>	<b>11,729</b>

## Uskladitev bruto naložb v pogodbe o finančnem najemu na zadnji dan in sedanje vrednosti minimalnih terjatev

<i>v milijonih evrov</i>	Manj kot 1 leto	1 leto do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2019
Finančni najemi – čiste naložbe	5,889	7,704	50	13,643
Finančni najemi – prihodnje terjatve za obresti	403	389	4	796
<b>FINANČNI NAJEMI - BRUTO INVESTICIJE</b>	<b>6,292</b>	<b>8,093</b>	<b>54</b>	<b>14,439</b>
Znesek preostale vrednosti, zajamčene bančni skupini RCI	3,514	4,372		7,886
• Od tega znesek jamčijo povezane osebe	2,292	2,138		4,430
Minimalna plačila po najemu (razen zneskov, za katere jamčijo povezane osebe, kot zahteva MRS 17)	4,000	5,955	54	10,009

<i>v milijonih evrov</i>	Manj kot 1 leto	1 leto do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2018
Finančni najemi – čiste naložbe	4,938	6,962	11	11,911
Finančni najemi – prihodnje terjatve za obresti	397	390		787
<b>FINANČNI NAJEMI - BRUTO INVESTICIJE</b>	<b>5,335</b>	<b>7,352</b>	<b>11</b>	<b>12,698</b>
Znesek preostale vrednosti, zajamčene bančni skupini RCI	2,841	3,857		6,698
• Od tega znesek jamčijo povezane osebe	1,845	1,864		3,709
Minimalna plačila po najemu (razen zneskov, za katere jamčijo povezane osebe, kot zahteva MRS 17)	3,490	5,488	11	8,989

### 6.3 POSLI POSLOVNEGA NAJEMA

<i>v milijonih evrov</i>	12/2019	12/2018
<b>NETO VREDNOST OSNOVNIH SREDSTEV PRI POSLIH POSLOVNEGA NAJEMA</b>	<b>1,251</b>	<b>991</b>
Bruto vrednost opredmetenih sredstev	1,619	1,284
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	(368)	(293)
<b>TERJATVE IZ POSLOVNIH NAJEMOV</b>	<b>16</b>	<b>12</b>
Nezapadle terjatve	11	7
Zapadle terjatve	8	7
Prihodki in stroški, ki jih je treba razporediti	(3)	(2)
<b>OSLABITEV POSLOVNIH NAJEMOV</b>	<b>(40)</b>	<b>(29)</b>
Oslabitev nezapadlih terjatev	(1)	(1)
Oslabitev zapadlih terjatev	(6)	(5)
Oslabitev preostale vrednosti	(33)	(23)
<b>SKUPAJ TRANSAKCIJE POSLOVNEGA NAJEMA, NETO (*)</b>	<b>1,227</b>	<b>974</b>
(*) Od tega povezane osebe.	(1)	(1)

### Znesek minimalnih prihodnjih plačil terjatev iz poslovnih pogodb o najemu, ki jih ni mogoče preklicati, se analizira na naslednji način

<i>v milijonih evrov</i>	12/2019	12/2018
0-1 leto	225	146
1-5 let	194	201
+5 let	39	9
<b>SKUPAJ</b>	<b>458</b>	<b>356</b>

## 6.4 NAJVEČJA IZPOSTAVLJENOST KREDITNEMU TVEGANJU IN NAVEDBA KAKOVOSTI TERJATEV, KI JIH SKUPINA RCI BANQUE ŠTEJE ZA NEOSLABLJENE

Na dan 31. 12. 2019 je največja skupna izpostavljenost kreditnemu tveganju znašala 59.549 milijonov EUR v primerjavi s 54.645 milijoni EUR na dan 31. 12. 2018. Ta izpostavljenost vključuje predvsem neto neporavnana posojila iz naslova financiranja prodaje, različne dolžnike,

### Znesek zapadlih terjatev

	od tega 12/2019 brez neplačila <sup>(1)</sup>		od tega 12/2018 brez neplačila <sup>(1)</sup>	
Med 0 in 3 meseci	713	503	593	409
Med 3 in 6 meseci	70		59	
Med 6 meseci in 1 letom	44		37	
Več kot eno leto	50		74	
<b>ZAPADLE TERJATVE</b>	<b>877</b>	<b>503</b>	<b>763</b>	<b>409</b>

(1) Vključene so samo terjatve za financiranje prodaje, ki niso uvrščene v skupino tveganja 3.

Tveganja glede kakovosti posojil strankam se ocenjujejo (z uporabo sistema točkovanja) in spremljajo po vrstah poslovanja (stranka in trgovec). Na datum zaključka izkaza nobena komponenta ni vplivala na kreditno kakovost neporavnanih in neoslabljenih denarnih terjatev za financiranje prodaje.

Znotraj baze kupcev, ki financirajo prodajo, ni pomembne koncentracije tveganj v skladu z regulativnimi zahtevami.

Na dan 31.12.2019 so jamstva za dvomljive terjatve ali terjatve v zamudi znašala 821 mio EUR, na dan 31.12.2021 pa 678 mio EUR.

## 6.5 PREOSTALE VREDNOSTI TVEGANJA, KI GA NOSI BANKA RCI

Skupno tveganje za preostale vrednosti, ki jih je imela RCI Banque, je 31. 12. 2019 znašalo 1.935 milijonov EUR v primerjavi z 31. 12. 2018, ko je znašalo 1.944 milijonov EUR. Krile so ga

rezervacije v skupni vrednosti 59 milijonov EUR za preostalo vrednostno tveganje na dan 31. decembra 2019 (ki je bistveno vplivalo na Združeno kraljestvo).

## POJASNILO 7 Finančne transakcije s strankami po poslovnih segmentih

V milijonih evrov

	Stranka	Financiranje trgovcev	Drugo	Skupaj 12/2019
<b>BRUTO VREDNOST</b>	<b>40,178</b>	<b>11,747</b>	<b>766</b>	<b>52,691</b>
Zdrave terjatve	36,548	11,372	763	48,683
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	3,034	299		3,333
Zapadle terjatve	596	76	3	675
% zapadlih terjatev	1,48%	0,65%	0,39%	1,28%
<b>POPRAVEK VREDNOSTI</b>	<b>(779)</b>	<b>(102)</b>	<b>(1)</b>	<b>(882)</b>
Oslabitev zdravih terjatev	(207)	(58)	(1)	(266)
Oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(165)	(10)		(175)
Oslabitev zapadlih terjatev	(407)	(34)		(441)
<b>NETO VREDNOST*</b>	<b>39,399</b>	<b>11,645</b>	<b>765</b>	<b>51,809</b>

(\*) Od tega: povezane osebe (razen udeležbe pri plačanih spodbudah in pristojbinah).

24 874 589 1,487



V milijonih evrov	Stranka	Financiranje trgovcev	Drugo	Skupaj 12/2019
<b>BRUTO VREDNOST</b>	<b>36,736</b>	<b>10,998</b>	<b>633</b>	<b>48,367</b>
Zdrave terjatve	32,873	10,470	631	43,974
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	3,325	445		3,770
Zapadle terjatve	538	83	2	623
% neplačanih terjatev	1,46%	0,75%	0,32%	1,29%
<b>POPRAVEK VREDNOSTI ZA OSLABITEV</b>	<b>(693)</b>	<b>(111)</b>	<b>(2)</b>	<b>(806)</b>
Oslabitev zdravih terjatev	(194)	(70)	(1)	(265)
Oslabitev terjatev s pomembnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(153)	(10)		(163)
Oslabitev neplačanih terjatev	(346)	(31)	(1)	(378)
<b>NETO VREDNOST*</b>	<b>36,043</b>	<b>10,887</b>	<b>631</b>	<b>47,561</b>
* Od tega: povezane osebe (razen udeležbe pri plačanih spodbudah in pristojbinah)	19	791	436	1,246

Kategorija »Drugo« vključuje predvsem račune kupcev in navadne račune pri trgovcih in skupini Renault.

## POJASNILO 8 Prilagoditveni računi in druga sredstva

V milijonih evrov

	12/2019	12/2018
<b>TERJATVE ZA DAVEK</b>		
Kratkoročne terjatve za davek	432	379
Odložene terjatve za davek	16	26
davčne terjatve, razen za odmerjeni davek na dohodek	171	145
<b>PRILAGODITVENI RAČUNI IN RAZNA SREDSTVA</b>	245	208
Drugi razni dolžniki	1,069	953
Konti popravkov – sredstva	451	377
Druga sredstva	59	55
Prejeti artikli ob prevzemu	1	
Pozavarovalni del v zavarovalno-tehničnih rezervacijah	373	319
<b>SKUPAJ PRILAGODITVENI RAČUNI IN DRUGA SREDSTVA*</b>	185	202
* Od tega povezane osebe.	1,501	1,332
	259	225

Odložene terjatve za davek so analizirane v pojasnilu 32.

Spremembe deleža pozavarovateljev v zavarovalno-tehničnih rezervah se analizirajo na naslednji način:

### Spremembe v delu pozavarovanja v zavarovalno-tehničnih rezervacijah

V milijonih evrov

	12/2019	12/2018
Pozavarovateljev del v zavarovalno-tehničnih rezervacijah na začetku obdobja	202	197
Spremembe zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki bremenijo pozavarovatelje	(5)	16
Terjatve, izterjane od pozavarovateljev	(12)	(11)
<b>POZAVAROVALNI DEL V ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJAH NA KONCU OBDOBJA</b>	<b>185</b>	<b>202</b>

## POJASNILO 9 Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige

V milijonih evrov	12/2019		12/2018	
	Vrednost bilance predh. stanja	Prihodki	Vrednost bilance predh. stanja	Prihodki
Orfin Finansman Anonim Sirketi	25	6	21	4
RN SF B.V.	84	13	63	9
Nissan Renault Financial Services India Private Limited	33	2	31	2
<b>SKUPAJ DELEŽI V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH</b>	<b>142</b>	<b>21</b>	<b>115</b>	<b>15</b>

## POJASNILO 10 OPREDMETENA IN NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>NEOPREDMETENA SREDSTVA: NETO</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
Bruto	39	36
Akumulirana amortizacija in oslabitev	(33)	(29)
<b>NEPREMIČNINE, OBRATI IN OPREMA: NETO</b>	<b>86</b>	<b>32</b>
Bruto	180	113
Akumulirana amortizacija in oslabitev	(94)	(81)
<b>SKUPAJ OPREDMETENA IN NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>92</b>	<b>39</b>

Nepremičnine, naprave in oprema vključujejo najeme nepremičnin, aktivirane po MSRP 16 (glej oddelek 6.3.1 "Spremembe računovodskih usmeritev").

## POJASNILO 11 Dobro ime

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
Argentina	1	1
Združeno kraljestvo	36	35
Nemčija	12	12
Italija	9	9
Južna Koreja	20	20
Češka	6	6
<b>SKUPAJ RAZČLENITEV DOBREGA IMENA PO DRŽAVAH</b>	<b>84</b>	<b>83</b>

Preizkusi oslabitve so bili izvedeni na vsem dobrem imenu (z uporabo metod in predpostavk, opisanih v poglavju 6.3.2). Ti testi niso pokazali tveganja oslabitve na dan 31.12.2019.

## POJASNILO 12 OBVEZNOSTI DO KREDITNIH INSTITUCIJ

### 12.1 CENTRALNE BANKE

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
Dolgoročna posojila	2.700	2013
<b>SKUPAJ CENTRALNE BANKE</b>	<b>2.700</b>	<b>2013</b>

Knjigovodska vrednost zavarovanja s premoženjem, predloženega Banki Francije (3G), je na dan 31. 12. 2019 znašala 5.882 milijonov EUR, kar pomeni 5.325 milijonov EUR v vrednostnih papirjih, ki so jih izdali nosilci listinjenja, 151 milijonov EUR v vrednostnih papirjih primernih obveznic in 406 milijonov EUR v terjatvah do zasebnih računov.

### 12.2 OBVEZNOSTI DO KREDITNIH INSTITUCIJ

Izrazni računi v dobro vključujejo 700 milijonov EUR vreden sporazum o gotovinskem jamstvu, ki ga je proizvajalec Renault dal banki RCI Banque in ki brez geografskih izjem krije tveganja neizpolnjevanja obveznosti skupine Renault Retail Group.

Banka RCI je začela svoje varčevalne posle v Franciji februarja leta 2012, v Nemčiji februarja 2013, v Avstriji aprila 2014, v Združenem kraljestvu junija 2015, in v Braziliji marca 2019 s trženjem varčevalnih računov in dolgoročnih depozitnih računov.

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>VIDNI RAČUNI, KI SE PLAČUJEJO KREDITNIM INSTITUCIJAM</b>	<b>135</b>	<b>142</b>
Navadni računi v dobro	11	21
Posojila čez noč	7	
Drugi dolgovani zneski	117	121
<b>TERMINSKI RAČUNI, KI SE PLAČAJO KREDITNIM INSTITUCIJAM</b>	<b>2.645</b>	<b>2.289</b>
Dolgoročna posojila	2.555	2.217
Natečene obresti	90	72
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO KREDITNIH INSTITUCIJ</b>	<b>2.780</b>	<b>2.431</b>

Vidni računi so vključeni v postavko "Denar in denarni ustrezniki" v izkazu denarnih tokov.

### 12.3 OBVEZNOSTI DO STRANK

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>ZNESKI, KI SE PLAČAJO STRANKAM</b>	<b>18.512</b>	<b>16.686</b>
Navadni računi v dobro	124	134
Terminski računi v dobro	700	710
Navadni varčevalni računi	12.986	12.103
Terminski depoziti (na drobno)	4.702	3.739
<b>DRUGI ZNESKI, KI SE PLAČAJO STRANKAM, IN NATEČENE OBRESTI</b>	<b>93</b>	<b>95</b>
Drugi zneski, ki se plačajo strankam	61	67
Natečene obresti na redne račune v dobro	9	7
Natečene obresti na redne varčevalne račune	17	17
Natečene obresti na terminske račune strank	6	4
<b>SKUPNE OBVEZNOSTI DO STRANK (*)</b>	<b>18.605</b>	<b>16.781</b>

\* Od tega povezane osebe.

728

748

## 12.4 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI

V milijonih evrov

	12/2019	12/2018
<b>TRŽNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI <sup>(1)</sup></b>	<b>1,948</b>	<b>1,826</b>
Potrdila o vlogi	1,681	1,659
Komercialni zapisi in podobno	29	84
Francoski MTN in podobno	220	65
Natečene obresti na prenosljive dolžniške vrednostne papirje	18	18
<b>DRUGI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI <sup>(2)</sup></b>	<b>3,243</b>	<b>2,780</b>
Drugi dolžniški vrednostni papirji	3,242	2,778
Natečene obresti na druge dolžniške vrednostne papirje	1	2
<b>OBVEZNICE IN PODOBNO</b>	<b>18,825</b>	<b>18,903</b>
Obveznice	18,699	18,804
Natečene obresti na obveznice	126	99
<b>DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI SKUPAJ*</b>	<b>24,016</b>	<b>23,509</b>

\* Od tega povezane osebe.

78

95

(1) Potrdila o vlogah, komercialnih zapisih in francoskih MTN izdajajo RCI Banque S.A., Banco RCI Brasil S.A., RCI Colombia S.A. Compania De Financiamiento in Diac S.A.

(2) Drugi dolžniški vrednostni papirji se v glavnem nanašajo na vrednostne papirje, ki so jih izdali nosilci listinjenja, ustvarjeni za potrebe nemških (RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland), britanskih (RCI Financial Services Ltd), brazilskih (Banco RCI Brasil S.A. in Corretora de Seguros S.A.), francoskih (Diac S.A.) in italijanskih (RCI Banque Succursale Italiana) operacij listinjenja.

## 12.5 Obveznosti po metodi vrednotenja

V milijonih evrov

	12/2019	12/2018
<b>OBVEZNOSTI, VREDNOTENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI - BREZ VAROVANJA POŠTENE VREDNOSTI PRED TVEGANJEM</b>	<b>39,427</b>	<b>37,864</b>
Centralne banke	2,700	2,500
Obveznosti do kreditnih institucij	2,780	2,431
Obveznosti do strank	18,605	16,781
Dolžniški vrednostni papirji	15,342	16,152
<b>OBVEZNOSTI, VREDNOTENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI - ZAVAROVANJE PRED TVEGANJEM POŠTENE VREDNOSTI</b>	<b>8,674</b>	<b>7,357</b>
Dolžniški vrednostni papirji	8,674	7,357
<b>SKUPAJ FINANČNI DOLGOVI</b>	<b>48,101</b>	<b>45,221</b>

## 12.6 RAZČLENITEV FINANČNIH OBVEZNOSTI PO VRSTI OBRESTNE MERE PRED IZVEDENIMI FINANČNIMI INSTRUMENTI

V milijonih evrov

	Spremenljiva	Fiksna	12/2019
Centralne banke		2.700	2.700
Obveznosti do kreditnih institucij	1.006	1.774	2.780
Obveznosti do strank	11.169	7.436	18.605
Prenosljivi dolžniški vrednostni papirji	674	1.274	1.948
Drugi dolžniški vrednostni papirji	3.241	2	3.243
Obveznice	5.016	13.809	18.825
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI PO STOPNJI</b>	<b>21.106</b>	<b>26.995</b>	<b>48.101</b>

V milijonih evrov	Spremenljivka	Odpravljen	12/2018
Centralne banke		2013	2013
Obveznosti do kreditnih institucij	1.105	1.326	2.431
Obveznosti do strank	13.065	3.716	16.781
Prenosljivi dolžniški vrednostni papirji	430	1.396	1.826
Drugi dolžniški vrednostni papirji	2.778	2	2.780
Obveznice	6.672	12.231	18.903
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI PO STOPNJI</b>	<b>24.050</b>	<b>21.171</b>	<b>45.221</b>

## 12.7 RAZČLENITEV FINANČNIH OBVEZNOSTI PO PREOSTALIH OBDOBJIH DO ZAPADLOSTI

Razčlenitev finančnih obveznosti po zapadlosti je prikazana v pojasnilu 18.

## POJASNILO 13 Listinjenje

### SEKURITIZACIJA - JAVNA IZDAJE

Država	Francija	Francija	Francija	Italija	Nemčija	Nemčija	Nemčija	Nemčija
Izvirni izdajatelj	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	RCI Banque Succursale Italiana	RCIBank Niederlassung	RCIBank Niederlassung	RCI Bank Niederlassung	RCIBank Niederlassung
Listinjeno zavarovanje	Auto loans do strank	Auto loans do strank	Neodvisni trgovci s terjatvami	Auto loans do strank	Auto loans do strank	Auto loans do strank	Neodvisni trgovci s terjatvami	Auto loans do strank
Izdaja vozila	CARS Alliance Avtomobilska France FCT Master	CARS Alliance Auto Loans France V 2018-1	FCT Cars Alliance DFP France	Cars Alliance Auto Loans Italy 2015 s.r.l.	CARS Alliance Avtomobilska Germany Master	CARS Alliance Avtomobilska Nemčija V2016-1	Cars Alliance DFP Nemčija 2017	Cars Alliance Avtomobilska Nemčija V2019-1
Začetni datum	maj 2012	April 2018	julij 2013	Julij 2015	Marec 2014	maj 2016	julij 2017	Maj 2019
Zakonski rok zapadlosti	avgust 2030	oktober 2029	Julij 2028	December 2031	Marec 2031	Maj 2027	Junij 2026	avgust 2031
Začetni nakup terjatev	715 milijonov EUR	799 milijonov EUR	1.020 milijonov EUR	1.234 milijonov EUR	674 milijonov EUR	822 milijonov EUR	852 milijonov EUR	1.107 mio €
Kredit povečanje kot na začetku datum	Denarna rezerva za 1% Čez kolateralizacija terjatev 13,8%	Denarna rezerva za 1% Čez kolateralizacija terjatev 8%	Denarna rezerva za 1% Čez kolateralizacija terjatev 12,5%	Denarna rezerva za 1% Čez kolateralizacija terjatev 14,9%	Denarna rezerva za 1% Čez kolateralizacija terjatev 8%	Denarna rezerva za 1% Čez kolateralizacija terjatev 8%	Denarna rezerva za 1,5% Čez zavarovanje s premoženjem 20,75%	Denarna rezerva za 1% Čez terjatev 7,5%
Terjatve, kupljene na dan 31.12.2019	507 milijonov EUR	651 milijonov EUR	1.198 milijonov EUR	1.540 milijonov EUR	2.062 milijonov EUR	189 milijonov EUR	813 milijonov EUR	1.073 milijonov EUR
Izdane opombe na dan 31.12.2019 (vključno z vsemi enotami, ki jih ima skupina RCI Banque)	Razred A Ocena: AAA 440 milijonov EUR	Razred A Ocena: AAA 581 milijonov EUR Razred B Ocena: AA 23 milijonov EUR	Razred A Ocena: AA 1.000 milijonov EUR	Razred A Ocena: AA 1.357 milijonov EUR	Razred A Ocena: AAA 1.813 milijonov EUR	Razred A Ocena: AAA 97 milijonov EUR Razred B Ocena: AA 23 milijonov EUR	Razred A Ocena: AAA 675 milijonov EUR	Razred A Ocena: AAA 950 milijonov EUR Razred B Ocena: AA 26 milijonov EUR Razred C Neocenjeno 51 milijonov EUR
Obdobje	Obnavljajoče	Amortizacija	Obnavljajoče	Obnavljajoče	Obnavljajoče	Amortizacija	Obnavljajoče	Obnavljajoče
Vrsta posla	Samostojno naročen	Trg	Samostojno naročen	Samostojno naročen	Samostojno naročen	Trg	Samostojno naročen	Trg

Skupina RCI Banque je v letu 2019 izvedla transakcijo listinjenja v javni obliki v Nemčiji s pomočjo namenske družbe.

Poleg tega in kot del svojih prizadevanj za diverzifikacijo svojega refinanciranja so operacije zavarovale banke ali posredniki. Ker so te izdaje zasebne, njihovi pogoji in določila niso razkriti v zgornji tabeli.

Na dan 31.12.2019 je znesek financiranja, pridobljenega z listinjenjem po vodnikih, znašal 1.543 mio EUR. Znesek financiranja, pridobljenega s posli listinjenja v javni obliki, danih na trg, je znašal 1.700 milijonov EUR.

Transakcije listinjenja, ki jih izvaja skupina, izpolnjujejo zahtevo iz člena 405 Evropske direktive št. 575/2013, da se zadržijo neto ekonomski deleži v višini najmanj 5%. Namen teh transakcij ni bil odpraviti pripoznanje prenesenih terjatev, na dan 31.12.2019 pa je znesek tako ohranjenih terjatev za financiranje prodaje v bilanci stanja znašal 10.508 mio EUR (11.010 mio EUR na dan 31.12.2018), in sicer:

- za transakcije listinjenja, dane na trg: 1.913 milijonov EUR;
- za samostojno vpisane transakcije listinjenja: 6.121 milijonov EUR;
- za transakcije zasebnega listinjenja: 2.473 milijonov EUR.

Poštena vrednost teh terjatev je na dan 31.12.2019 znašala 10.504 mio €.

Obveznosti v višini 3.243 milijonov EUR so bile knjižene pod "Drugi dolžniški vrednostni papirji" za vrednostne papirje, izdane med transakcijami listinjenja. Poštena vrednost teh obveznosti je na dan 31.12.2019 znašala 3.264 mio €.

Razlika med zneskom prenesenih terjatev in zneskom zgoraj navedenih obveznosti ustreza kreditni izboljšavi, ki je potrebna za te transakcije, in deležu vrednostnih papirjev, ki jih hrani bančna skupina RCI, ki služi kot likvidnostna rezerva.

## POJASNILO 14 Prilagoditveni računi in razne obveznosti

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>OBVEZNI DAVKI</b>	<b>750</b>	<b>620</b>
Kratkoročne obveznosti za davek	129	124
Odložene obveznosti za davek	588	472
Obveznosti za davke razen za odmerjeni davek na dohodek	33	24
<b>RAČUNI POPRAVKOV IN DRUGI DOLGOVANI ZNESKI</b>	<b>1.895</b>	<b>1.543</b>
Socialna varnost in obveznosti, povezane z zaposlenimi	57	53
Drugi razni upniki	916	679
Računi popravkov – obveznosti	562	461
Natečene obresti do drugih raznih upnikov	354	342
Računi za izterjavo	6	8
<b>SKUPAJ PRILAGODITVENI RAČUNI IN RAZNE OBVEZNOSTI*</b>	<b>2.645</b>	<b>2.163</b>
* Od tega povezane osebe.	145	78

Odložene obveznosti za davek so analizirane v pojasnilu 32. Postavka drugi različni upniki vključuje dolgove po najetih sredstvih, aktiviranih po MSRP 16 (glej poglavje 6.3.1 "Spremembe računovodskih usmeritev"). Poleg tega so drugi razni upniki in

časovne razmejitve različnih upnikov nanašajo na vnaprej vračunane račune, rezervacije za provizije, ki se plačajo za napotitev podjetij, zavarovalne provizije, ki jih plačajo malteški subjekti, in vrednotenje prodajnih opcij na manjšinske deleže.

## POJASNILO 15 Rezervacije

V milijonih evrov	12/2018	Razveljavitve			Druge* spremembe	12/2019
		Polnjenje	Rabljeno	Ni v uporabi		
<b>OSLABITEV BANČNEGA POSLOVANJA</b>	<b>496</b>	<b>321</b>	<b>(33)</b>	<b>257</b>	<b>(2)</b>	<b>525</b>
Rezervacije za obveznosti podpisa**	5	8		(7)		6
Rezervacije za tveganja v sodnih postopkih	10	4		(3)	(2)	9
Zavarovalno tehnične rezervacije	460	301	(32)	(241)		488
Drugo	21	8	(1)	(6)		22
<b>OSLABITEV NEBANČNEGA POSLOVANJA</b>	<b>112</b>	<b>36</b>	<b>(9)</b>	<b>(4)</b>	<b>13</b>	<b>148</b>
Rezervacije za pokojninske obveznosti in z njimi povezane	49	5	(4)		13	63
Rezervacije za prestrukturiranje	11	4	(1)			14
Rezervacije za davčna in sodna tveganja	48	26	(4)	(2)	(1)	67
Drugo	4	1		(2)	1	4
<b>REZERVACIJE SKUPAJ</b>	<b>608</b>	<b>357</b>	<b>(42)</b>	<b>(261)</b>	<b>11</b>	<b>673</b>

\* Drugo = Prerazvrstitev, učinki pretvorbe valut, spremembe obsega konsolidacije.

\*\* Rezervacije za obveznosti podpisa = v glavnem obveznosti financiranja.

Vsak od znanih sporov, v katere je vpletena banka RCI Banque ali družbe skupine, je bil pregledan na zaključni datum. Po nasvetu pravnega svetovalca so bile oblikovane rezervacije, kadar je bilo to potrebno za kritje ocenjenih tveganj.

Podjetja skupine so redno predmet davčnih revizij v državah, v katerih imajo sedež. Nesporna obvestila o pomanjkljivostih se knjižijo z davčnimi rezervacijami. Izpodbijana obvestila o pomanjkljivostih se priznavajo za vsak primer posebej na podlagi ocen ob upoštevanju utemeljenosti terjatev do zadevne družbe in tveganja, da v njenem primeru ne bodo prevladale.

Druge določbe o bančnem poslovanju zajemajo predvsem zavarovalno-tehnične določbe za lastne obveznosti zavarovalnice do imetnikov polic in upravičencev. Konec decembra 2019 je zavarovalno-tehnična rezervacija znašala 488 milijonov EUR.

Rezervacije za prestrukturiranje so za načrt oprostite dela, shemo za razvoj kariere, ki jo financira podjetje.

Rezervacije za sodna tveganja pri bančnih poslih vključujejo rezervacije za nemško podružnico (RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland) v višini 347 tisoč EUR ob koncu decembra 2019 za nepošteno upravljanje/obdelavo pristojbin in 5.220 tisoč EUR v zvezi z rezervacijami za tveganja v zvezi s pravico stranke do odstopa od pogodbe (Joker kredit). Preostale rezervacije se nanašajo na administrativne stroške/stroške obdelave, ki se zaračunajo poslovnim strankam.

Italijanski organ za konkurenco ("Autorita Garante della Concorrenza e del Mercato") je 9. januarja 2019 banki RCI Banque naložil globo v višini 125 milijonov EUR, Renault SA pa je skupaj odgovoren za plačilo globe. Skupina izpodbija razloge za globo in se bo pritožila na odločitev. Menimo, da je zelo verjetno, da bo odločba razveljavljena ali spremenjena na podlagi razlogov pred sodiščem. Zaradi velikega števila spremenljivk, ki vplivajo na kakršno koli kazni, ni mogoče zanesljivo količinsko opredeliti zneska, ki ga bo morda treba plačati ob zaključku primera.

Konec decembra 2019 tako za navedeno ni bilo oblikovanih rezervacij.

### Zavarovalno tveganje

Glavno tveganje, ki mu je skupina izpostavljena v zvezi z zavarovalnimi in pozavarovalnimi policami, je tveganje, da se dejanski skupni znesek terjatev in poravnani in/ali stopnja njihovega plačila lahko razlikuje od ocen. Pogostost terjatev, njihova resnost, vrednotenje izplačanih poravnani in vrsta terjatev, od katerih so nekatere lahko dolgoročne, vplivajo na glavno tveganje, ki mu je skupina izpostavljena. Skupina zagotavlja, da njene razpoložljive rezerve zadostujejo za kritje njenih obveznosti.

Izpostavljenost tveganju je omejena z diverzifikacijo portfelja zavarovalnih in pozavarovalnih polic ter geografskih območij, na katerih se izvajajo. Nihanja v stopnji tveganja so prav tako minimalna zaradi stroge izbire politike, skladnosti z navodili za vpis in uporabe pozavarovalnih pogodb.

Skupina uporablja pozavarovanje za omejitev tveganja. Politike se sorazmerno prenašajo na podlagi pozavarovalnih pogodb. Sorazmerne pozavarovalne pogodbe so podpisane, da bi se zmanjšala skupna izpostavljenost skupine za vsa podjetja in v vseh državah. Zneski, ki jih je mogoče izterjati od pozavarovateljev v skladu s škodnimi rezervami in pozavarovalnimi pogodbami. Pozavarovanje prenosnika ne odvezuje njegovih obveznosti do imetnikov polic. Če pozavarovatelj iz kakršnega koli razloga ne more izpolniti svojih obveznosti, je skupina izpostavljena kreditnemu tveganju na prenesenih policah. Pogodbe o pozavarovanju so podpisane z nasprotnimi strankami z bonitetno oceno A in skupina aktivno spremlja oceno vsakega pozavarovatelja. Skupina je ocenila tveganja, ki jih krijejo pozavarovalne pogodbe, in meni, da retrocesija ni potrebna.

### Ključne predpostavke

Glavna predpostavka, na kateri temeljijo ocene obveznosti, je, da bo trend v prihodnjih terjatvah sledil popolnoma enak trendu kot v preteklih terjatvah.

Skupina je zato upoštevala končno stopnjo izgube pri ocenjevanju skupnih stroškov terjatev in škodnih rezerv (IBNR). Ob upoštevanju pozavarovalnih pogodb, ki so bile podpisane, kakršno koli poslabšanje ali izboljšanje te stopnje izgube ne bi imelo pomembnega vpliva na rezultate leta.



## Rezervacije za pokojnine in druge pozaposlitvene zasluzke

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
Znesek rezervacije, francoske družbe	41	34
Znesek rezervacije, tuje družbe	22	15
<b>REZERVACIJE SKUPAJ</b>	<b>63</b>	<b>49</b>

## Odvisne družbe brez pokojninskega sklada

	Francija	
Glavne aktuarske predpostavke	12/2019	12/2018
Upokojitvena starost	67 let	67 let
Povečanje plač	2,06%	1.80%
Finančna diskontna stopnja	0,68 %	1,95%
Začetna stopnja	6,21%	5,19%

## Odvisne družbe s pokojninskim skladom

	Združeno kraljestvo		Švica		Nizozemska	
Glavne aktuarske predpostavke	12/2019	12/2018	12/2019	12/2018	12/2019	12/2018
Povprečno trajanje	23 let	25 let	23 let	20 let	18 let	22 let
Stopnja indeksacije plač		3.10%	1.00%	1,15%	1.40%	1.40%
Diskontna obrestna mera	2,10%	2,85%	0,30 %	0,90%	0.80%	1.80%
Dejanska stopnja donosa sredstev za zavarovanje pred tveganjem	15,52%	-5,30%	1.00%	1.00%	0.80%	1.80%

## Spremembe rezervacij med letom

V milijonih evrov	Aktuarska vrednost obveznosti (A)	Aktuarska vrednost vloženih sredstev (B)	Obveznosti, zmanjšane za vložena sredstva (C)	Neto obveznosti pokojninskih načrtov z določenimi prejemki (A)-(B)-(C)
<b>ZAČETNO STANJE TEKOČEGA OBDOBJA</b>	91	42		49
Stroški sprotnega službovanja	4			4
Neto obresti na čisto obveznost (sredstvo)	2	1		1
ODHODKI (PRIHODKI), PRIKAŽANI V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	6	1		5
Aktuarski dobički in izgube iz obveznosti, ki izhajajo iz sprememb demografskih predpostavk	2			2
Aktuarski dobički in izgube iz obveznosti, ki izhajajo iz sprememb finančnih predpostavk	16			16
Neto donos na sredstva sklada (ki niso vključena v zgoraj navedene čiste obresti)		6		(6)
Aktuarski dobički in izgube iz obveznosti, ki izhajajo iz prilagoditev izkušenj	(8)			(8)
ODHODKI (PRIHODKI), PRIKAŽANI V DRUGIH KOMPONENTAH VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	10	6		4
Prispevki delodajalca v sklade		1		(1)
Plačane dajatve	(3)			(3)
Učinek sprememb menjalnih tečajev	11	2		9
<b>STANJE NA DATUM ZAKLJUČKA OBDOBJA</b>	<b>115</b>	<b>52</b>		<b>63</b>

## Narava vloženih sredstev

	12/2019		12/2018	
V milijonih evrov	Kotirajo na delujočem trgu	Ne kotira na delujočem trgu	Kotirajo na delujočem trgu	Ne kotira na delujočem trgu
Lastniški kapital	16		13	
Obveznice	31		25	
Drugo	5		4	
<b>GLOBALNO</b>	<b>52</b>		<b>42</b>	

## POJASNILO 16 Popravek vrednosti za kritje tveganja nasprotne stranke

V milijonih evrov	12/2018	Polnjenje	Razveljavitve		Druge* spremembe	12/2019
			Rabljeno	Nerabljeno		
<b>OSLABITVE BANČNEGA POSLOVANJA</b>	<b>806</b>	<b>392</b>	<b>(208)</b>	<b>(109)</b>	<b>1</b>	<b>882</b>
Posojila strankam	806	392	(208)	(109)	1	882
• <i>Od tega oslabitev zdravih terjatev</i>	265	104	(49)	(61)	7	266
• <i>Od tega oslabitev pri terjatvah, znižanih od nastanka</i>	163	100	(50)	(35)	(3)	175
• <i>Od tega oslabitev neplačanih terjatev</i>	378	188	(109)	(13)	(3)	441
<b>OSLABITEV NEBANČNEGA POSLOVANJA</b>	<b>8</b>	<b>10</b>	<b>(1)</b>	<b>(7)</b>		<b>10</b>
Rezervacije za obveznosti podpisa	5	8		(7)		6
Druge oslabitve za kritje tveganja nasprotne stranke	3	2	(1)			4
<b>OSLABITEV BANČNEGA POSLOVANJA</b>	<b>10</b>	<b>4</b>		<b>(3)</b>	<b>(2)</b>	<b>9</b>
Rezervacije za tveganja v sodnih postopkih	10	4		(3)	(2)	9
<b>SKUPAJ REZERVACIJE ZA KRITJE TVEGANJA NASPROTNE STRANKE</b>	<b>824</b>	<b>406</b>	<b>(209)</b>	<b>(119)</b>	<b>(1)</b>	<b>901</b>

\* Drugo = Prerazvrstitev, učinki pretvorbe valut, spremembe obsega konsolidacije.

Razčlenitev popravkov vrednosti zaradi oslabitve sredstev v povezavi s finančnimi operacijami strank po tržnih segmentih je podana v pojasnilu 7.

## POJASNILO 17 Podrejeni dolg

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>DOLGOVI, VREDNOTENI PO ODPLAČNI VREDNOSTI</b>	<b>853</b>	
Podrejeni vrednostni papirji	850	
Natečene obresti na podrejene vrednostne papirje	3	
<b>DOLGOVI, VREDNOTENI PO POŠTENI VREDNOSTI</b>	<b>14</b>	<b>13</b>
Vrednosti sodelujočih posojil	14	13
<b>SKUPAJ PODREJENE OBVEZNOSTI</b>	<b>867</b>	<b>13</b>

Nadomestilo za delnice sodelujočih posojil, ki jih je leta 1985 izdal Diac SA, vključuje fiksno komponento, ki je enaka obrestni meri na denarnem trgu, in spremenljivo komponento, dobljeno z uporabo stopnje povečanja konsolidiranega čistega dobička podskupine Diac za leto v primerjavi s prejšnjim letom, do 40% obrestne mere na denarnem trgu.

Letno nadomestilo znaša med 100% in 130% nivoja na trgu denarja, pri čemer je najnižja stopnja 6,5%.

RCI Banque je na bančnem trgu podrejenih dolžniških instrumentov izdala na odpoklic obveznice drugega ranga v višini 850 milijonov EUR.

## POJASNILO 18 Razčlenitev finančnih sredstev in obveznosti po preostalih rokih do zapadlosti

V milijonih evrov	< 3 mesece	3 do 12 mesecev	1 do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2019
<b>FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>13,612</b>	<b>16,859</b>	<b>23,850</b>	<b>713</b>	<b>55,034</b>
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	1,494	27	6		1,527
izvedeni finančni instrumenti	5	7	83	82	177
Finančna sredstva	599	267	497	106	1,469
Zneski terjatev do kreditnih institucij	1,219		60		1,279
Posojila strankam.	10,295	16,558	23,204	525	50,582
<b>FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>16,742</b>	<b>8,303</b>	<b>19,834</b>	<b>4,181</b>	<b>49,060</b>
Centralne banke	200	2,000	500		2,700
izvedeni finančni instrumenti	10	24	58		92
Obveznosti do kreditnih institucij	602	915	1,263		2,780
Obveznosti do strank	14,308	1,485	2,112	700	18,605
Dolžniški vrednostni papirji	1,619	3,879	15,901	2,617	24,016
Podrejeni dolg	3			864	867

v milijonih evrov	< 3 mesece	3 do 12 mesecev	1 do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2018
<b>FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>13,079</b>	<b>14,915</b>	<b>22,160</b>	<b>697</b>	<b>50,851</b>
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	2,018		22		2,040
izvedeni finančni instrumenti	18	9	57	39	123
Finančna sredstva	176	141	584	167	1,068
Zneski terjatev do kreditnih institucij	973	60			1,033
Posojila strankam.	9,894	14,705	21,497	491	46,587
<b>FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>15,736</b>	<b>6,190</b>	<b>19,605</b>	<b>3,785</b>	<b>45,316</b>
Centralne banke			2,500		2,500
izvedeni finančni instrumenti	12	38	32		82
Obveznosti do kreditnih institucij	628	542	1,261		2,431
Obveznosti do strank	13,270	1,409	1,402	700	16,781
Dolžniški vrednostni papirji	1,826	4,201	14,410	3,072	23,509
Podrejeni dolg				13	13

Posojila centralne banke ustrezajo operacijam dolgoročnejšega refinanciranja (TLTRO), uvedenim konec leta 2014, ki jih postopoma uporablja banka RCI.

## POJASNILO 19 Razčlenitev prihodnjih pogodbenih denarnih tokov po zapadlosti

<i>v milijonih evrov</i>	Do 3 mesecev	3 meseci do 1 leta	1 leto do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2019
<b>FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>16,694</b>	<b>8,488</b>	<b>20,521</b>	<b>4,263</b>	<b>49,966</b>
Centralne banke	200	2,000	500		2,700
Izvedeni finančni instrumenti	1	11	29		41
Obveznosti do kreditnih institucij	580	848	1,263		2,691
Obveznosti do strank	14,280	1,480	2,112	700	18,572
Dolžniški vrednostni papirji	1,505	3,798	15,873	2,617	23,793
Podrejeni dolg	3			860	863
Prihodnje obveznosti za obresti	125	351	744	86	1,306
<b>OBVEZNOSTI FINANCIRANJA IN JAMSTVA</b>	<b>2,488</b>	<b>39</b>	<b>30</b>	<b>129</b>	<b>2,686</b>
<b>SKUPAJ RAZČLENITEV PRIHODNJIH POGODBENIH DENARNIH TOKOV PO ZAPADLOSTI</b>	<b>19,182</b>	<b>8,527</b>	<b>20,551</b>	<b>4,392</b>	<b>52,652</b>

<i>v milijonih evrov</i>	Do 3 mesecev	3 meseci do 1 leta	1 leto do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2018
<b>FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>15,768</b>	<b>6,388</b>	<b>20,352</b>	<b>3,866</b>	<b>46,374</b>
Centralne banke			2,500		2,500
Izvedeni finančni instrumenti	3	16	25		44
Obveznosti do kreditnih institucij	602	496	1,261		2,359
Obveznosti do strank	13,245	1,407	1,402	700	16,754
Dolžniški vrednostni papirji	1,785	4,134	14,399	3,072	23,390
Podrejeni dolg				9	9
Prihodnje obveznosti za obresti	133	335	765	85	1,318
<b>OBVEZNOSTI FINANCIRANJA IN JAMSTVA</b>	<b>2,331</b>	<b>9</b>		<b>4</b>	<b>2,344</b>
<b>SKUPAJ RAZČLENITEV PRIHODNJIH POGODBENIH DENARNIH TOKOV PO ZAPADLOSTI</b>	<b>18,099</b>	<b>6,397</b>	<b>20,352</b>	<b>3,870</b>	<b>48,718</b>

Vsota prihodnjih pogodbenih denarnih tokov ni enaka vrednostim v bilanci stanja. To je zato, ker se upoštevajo prihodnje pogodbene obresti in nediskontirana plačila kuponov pri zamenjavah.

Pri izvedenih finančnih instrumentih na obveznosti pogodbeni denarni tokovi ustrezajo zneskom, ki jih je treba plačati.

Za druge neizpeljane finančne obveznosti pogodbeni denarni tokovi ustrezajo odplačilu vrednosti in plačilu obresti.

Obresti za finančne instrumente z variabilno obrestno mero so bile ocenjene na podlagi obrestne mere, ki je veljala na dan 31.12.2019.

## POJASNILO 20 POŠTENA VREDNOST SREDSTEV IN OBVEZNOSTI (V SKLADU Z MSRP 7 IN MSRP 13) TER RAZČLENITEV SREDSTEV IN OBVEZNOSTI PO HIERARHIJI POŠTENE VREDNOSTI

31.12.2019 (v milijonih evrov)	Knjižna vrednost	Poštena vrednost				Razlika <sup>(*)</sup>
		Raven 1	Raven 2	Raven 3	PV <sup>(*)</sup>	
<b>FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>55,034</b>	<b>1,465</b>	<b>2,983</b>	<b>50,488</b>	<b>54,936</b>	<b>(98)</b>
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	1,527		1,527		1,527	
Izvedeni finančni instrumenti	177		177		177	
Finančna sredstva	1,469	1,465		4	1,469	
Zneski terjatev do kreditnih institucij	1,279		1,279		1,279	
Posojila strankam.	50,582			50,484	50,484	(98)
<b>FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>49,060</b>	<b>15</b>	<b>49,243</b>		<b>49,258</b>	<b>(198)</b>
Centralne banke	2,700		2,629		2,629	71
Izvedeni finančni instrumenti	92		92		92	
Obveznosti do kreditnih institucij	2,780		2,939		2,939	(159)
Obveznosti do strank	18,605		18,605		18,605	
Dolžniški vrednostni papirji	24,016		24,125		24,125	(109)
Podrejeni dolg	867	15	853		868	(1)

\* PV: Poštena vrednost - razlika: Nerealizirani dobički ali izgube.

Finančna sredstva, razvrščena kot raven 3, so deleži v nekonsolidiranih družbah.

31.12.2018 (v milijonih evrov)	Knjižna vrednost	Poštena vrednost				Razlika <sup>(*)</sup>
		Raven 1	Raven 2	Raven 3	PV <sup>(*)</sup>	
<b>FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>50,851</b>	<b>1,015</b>	<b>3,196</b>	<b>46,399</b>	<b>50,610</b>	<b>(241)</b>
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	2,040		2,040		2,040	
Izvedeni finančni instrumenti	123		123		123	
Finančna sredstva	1,068	1,015		53	1,068	
Zneski terjatev do kreditnih institucij	1,033		1,033		1,033	
Posojila strankam.	46,587			46,346	46,346	(241)
<b>FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>45,316</b>	<b>13</b>	<b>44,740</b>		<b>44,753</b>	<b>563</b>
Centralne banke	2,500		2,413		2,413	87
Izvedeni finančni instrumenti	82		82		82	
Obveznosti do kreditnih institucij	2,431		2,398		2,398	33
Obveznosti do strank	16,781		16,781		16,781	
Dolžniški vrednostni papirji	23,509		23,066		23,066	443
Podrejeni dolg	13	13			13	

\* FV: Poštena vrednost - razlika: Nerealizirani dobički ali izgube.

### Uporabljene predpostavke in metode

Tristopenjska hierarhija za finančne instrumente, pripoznane v bilanci stanja po poštenu vrednosti, kot zahteva MSRP 7, je naslednja:

- raven 1: meritve na podlagi kotiranih cen na aktivnih trgih za enake finančne instrumente;
- raven 2: meritve na podlagi kotiranih cen na aktivnih trgih za podobne finančne instrumente ali meritve, za katere vsi pomembni podatki temeljijo na opazovanih tržnih podatkih;

- raven 3: merilne tehnike, za katere pomembni podatki ne temeljijo na opazovanih tržnih podatkih.

Ocenjene poštene vrednosti so bile določene z uporabo razpoložljivih tržnih informacij in ustreznih metod vrednotenja za vsako vrsto instrumenta.

Vendar so uporabljene metode in predpostavke po naravi teoretične, pri razlagi tržnih podatkov pa se upošteva precejšnja količina presoje. Uporaba različnih predpostavk in/ali različnih metod vrednotenja bi lahko pomembno vplivala na ocenjene vrednosti.

Poštene vrednosti so bile določene na podlagi informacij, ki so na voljo na zaključni datum vsakega obdobja, in zato ne odražajo poznejših sprememb.

Praviloma se pri vsakem trgovanju s finančnim instrumentom na delujočem, likvidnem trgu za izračun tržne vrednosti uporablja njegova najnovejša kotirana cena. Za instrumente brez kotirane cene se tržna vrednost določi z uporabo priznanih modelov vrednotenja, ki uporabljajo opazovane tržne parametre. Če skupina RCI Banque nima potrebnih orodij za vrednotenje, vključno za kompleksne produkte, se vrednotenja pridobijo od vodilnih finančnih institucij.

Glavne uporabljene predpostavke in metode vrednotenja so:

#### Finančna sredstva

Posojila s fiksno obrestno mero so bila ocenjena z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov po obrestnih merah, ki jih ponuja banka RCI Banque na dan 31.12.2018 in na dan 31.12.2019 za posojila s podobnimi pogoji in zapadlostjo.

Vrednostni papirji stopnje 3 so nekonsolidirani deleži, za katere ni kotirane cene.

#### Posojila strankam.

Terjatve za financiranje prodaje so bile ocenjene z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov po obrestni meri, ki bi veljala za podobna posojila (pogoji, zapadlost in kakovost posojilojemalca) na dan 31.12.2018 in na dan 31.12.2019.

Terjatve do kupcev z rokom trajanja krajšim od enega leta se ne diskontirajo, saj se njihova poštena vrednost bistveno ne razlikuje od njihove čiste knjigovodske vrednosti.

#### Finančne obveznosti

Poštena vrednost finančnih obveznosti je bila ocenjena z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov po obrestnih merah, ponujenih banki RCI Banque na dan 31.12.2018 in 31.12.2019 za posojila s podobnimi pogoji in zapadlostjo. Predvideni denarni tokovi se zato diskontirajo v skladu s krivuljo ničelnega kuponskega donosa, povečanim za razmik, značilen za banko RCI, za izdaje na sekundarnem trgu v primerjavi s tremi meseci.

## POJASNILO 21 Sporazumi o neto izravnavi in druge podobne obveznosti

### Okvirni sporazum o poslih s terminskimi finančnimi instrumenti in podobni sporazumi

Skupina RCI Banque Group se pogaja o svojih terminskih pogodbah o izvedenih finančnih instrumentih v okviru krovnih sporazumov Mednarodnega združenja za zamenjave in izvedene finančne instrumente (ISDA) in FBF (Federation Bancaire Francaise).

Pojav dogodka neplačila daje pravico stranki, ki ni v zamudi, da začasno prekine izpolnjevanje svojih plačilnih obveznosti, in plačila ali prejema zneska poravnave za vse prekinjene transakcije.

Okvirni sporazumi ISDA in FBF ne izpolnjujejo meril za pobotanje v računovodskih izkazih. Skupina RCI Banque ima trenutno pravno izvršljivo pravico do izravnave knjiženih zneskov le v primeru neplačila ali kreditnega dogodka.

#### Sinteza sporazumov o finančnih sredstvih in obveznostih

31/12/2019 (v milijonih evrov)	Bruto knjižna vrednost pred dogovorom	Pobotani bruto zneski	Neto znesek v bilanci	Neplačani znesek			Neto izpostavljenost
				Finančni instrumenti po odgovornosti	Garancije po odgovornosti	Izvenbilančne garancije	
<b>SREDSTVA</b>	<b>1,340</b>		<b>1,340</b>	<b>37</b>	<b>889</b>		<b>414</b>
Izvedeni finančni instrumenti	177		177	37			140
Terjatve za financiranje mreže <sup>(1)</sup>	1,163		1,163		889		274
<b>OBVEZNOSTI</b>	<b>92</b>		<b>92</b>	<b>37</b>			<b>55</b>
Izvedeni finančni instrumenti	92		92	37			55

(1) Bruto knjigovodska vrednost denarnih terjatev, ki jih financira trgovec, se razdeli na 722 milijonov EUR za skupino Renault Retail Group, katere izpostavljenosti so zavarovane do 692 milijonov EUR na podlagi pogodbe o gotovinskem jamstvu, ki jo je sklenil proizvajalec Renaulta (glej pojasnilo 12.3), in 441 milijonov EUR za trgovce, ki jih financira banka Banco RCI Brasil S.A., katerih izpostavljenosti so zavarovane do 197 milijonov EUR na podlagi zastave banke Letras de Cambio (menice), ki so jo vpisali trgovci.

31/12/2018 (v milijonih evrov)	Bruto knjižna vrednost pred dogovorom	Pobotani bruto zneski	Neto znesek v bilanci	Neplačani znesek			Neto izpostavljenost
				Finančni instrumenti po odgovornosti	Garancije po odgovornosti	Izvenbilančne garancije	
<b>SREDSTVA</b>	<b>1,207</b>		<b>1,207</b>	<b>31</b>	<b>828</b>		<b>348</b>
Izvedeni finančni instrumenti	123		123	31			92
Terjatve za financiranje mreže <sup>(1)</sup>	1,084		1,084		828		256
<b>OBVEZNOSTI</b>	<b>82</b>		<b>82</b>	<b>31</b>			<b>51</b>
Izvedeni finančni instrumenti	82		82	31			51

(1) Bruto knjigovodska vrednost denarnih terjatev, ki jih financira trgovec, se razdeli na 659 milijonov EUR za skupino Renault Retail Group, katere izpostavljenosti so zavarovane do 654 milijonov EUR na podlagi pogodbe o gotovinskem jamstvu, ki jo je sklenil proizvajalec Renaulta (glej pojasnilo 12.3), in 425 milijonov EUR za trgovce, ki jih financira banka Banco RCI Brasil S.A., katerih izpostavljenosti so zavarovane do 174 milijonov EUR na podlagi zastave banke Letras de Cambio (menice), ki so jo vpisali trgovci.



## POJASNILO 22 Dane obveznosti

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>OBVEZNOSTI FINANCIRANJA</b>	<b>2,553</b>	<b>2,362</b>
Obveznosti do kreditnih institucij	4	
Obveznosti do strank	2,549	2,362
<b>OBVEZNOSTI IZ JAMSTVA</b>	<b>216</b>	<b>75</b>
Jamstva kreditnih institucij	57	71
Garancije kupcev	159	4
<b>OBVEZNOSTI IZ NASLOVA VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>		<b>5</b>
Druge terjatve do vrednostnih papirjev		5
<b>DRUGE PREVZETE OBVEZNOSTI</b>	<b>29</b>	<b>73</b>
Obveznosti za najem opreme in najem nepremičnin	29	73
<b>SKUPAJ PREVZETE OBVEZNOSTI*</b>	<b>2,798</b>	<b>2,515</b>
* Od tega povezane osebe.	7	4

## POJASNILO 23 Prejete obveznosti

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>OBVEZNOSTI FINANCIRANJA</b>	<b>4,847</b>	<b>4,820</b>
Jamstva, prejeta od kreditnih institucij	4,847	4,820
<b>OBVEZNOSTI IZ JAMSTVA</b>	<b>16,313</b>	<b>14,138</b>
Jamstva, prejeta od kreditnih institucij	228	257
Garancije od strank	6,741	6,151
Obveznosti za ponovni prevzem najetih vozil ob koncu pogodbe	9,344	7,730
<b>DRUGE PREJETE OBVEZNOSTI</b>	<b>25</b>	<b>20</b>
Druge prejete obveznosti	25	20
<b>SKUPAJ PREJETE OBVEZNOSTI*</b>	<b>21,185</b>	<b>18,978</b>
* Od tega povezane osebe.	5,408	4,698

Na dan 31.12.2019 je imela banka RCI 4.847 mio EUR v neizkoriščenih potrjenih kreditnih linijah kot tudi široko razpršeni kratkoročni in srednjeročni izdajni program. Poleg tega je imela pri Evropski centralni banki na voljo 2.446 milijonov EUR samostojno vpisanih listinjenj in neobremenjenih zasebnih terjatev (po odbitkih ter brez vrednostnih papirjev in terjatev, ki se že uporabljajo za zavarovanje financiranja ob koncu leta).

Večina zavez, prejetih od povezanih strank, se nanaša na zaveze o ponovnem prevzemu vozil, dogovorjenih s proizvajalci v okviru finančnih najemov.

## Jamstva in zavarovanje s premoženjem

Jamstva ali zavarovanje s premoženjem nudijo delno ali popolno zaščito pred tveganjem izgube zaradi insolventnosti dolžnika (hipoteke, zastave, dopisi o ugodnostih, bančne garancije na prvi poziv za odobritev posojil trgovcem in zasebnim strankam v nekaterih primerih). Poroki so predmet notranje ali zunanje bonitetne ocene, ki se posodablja vsaj enkrat letno.

Da bi zmanjšali tveganje, skupina RCI Banque aktivno in strogo upravlja svoje garancije, tudi z njihovo diverzifikacijo: kreditno zavarovanje, osebna in druga jamstva.

## POJASNILO 24 Izpostavljenost valutnemu tveganju

12/2019 (v milijonih evrov)	Bilanca stanja		Zunajbilančne postavke		Neto pozicija		
	Dolga pozicija	Kratka pozicija	Dolga pozicija	Kratka pozicija	Skupaj	Od tega denarna	Od tega strukturna
Pozicija v USD		(29)	29				
Pozicija v GBP	323		19		342		342
Pozicija v CHF	285			(281)	4		4
Pozicija v CZK	90			(73)	17		17
Pozicija v ARS	2				2		2
Položaj v BRL	145				145	1	144
Pozicija v PLN	486			(472)	14	1	13
Pozicija v HUF	6				6		6
Pozicija v RON	25			(23)	2	2	
Pozicija v KRW	165				165		165
Pozicija v MAD	30				30	3	27
Pozicija v DKK	127			(127)			
Pozicija v TRY	12				12		12
Pozicija v SEK	135			(135)			
Pozicija v HRK	4			(4)			
Pozicija v INR	27				27		27
Pozicija v COP	33				33		33
<b>SKUPAJ IZPOSTAVLJENOSTI</b>	<b>1,895</b>	<b>(29)</b>	<b>48</b>	<b>(1,115)</b>	<b>799</b>	<b>7</b>	<b>792</b>

12.2018 (v milijonih evrov)	Bilanca stanja		Zunajbilančne postavke		Neto pozicija		
	Dolga pozicija	Kratka pozicija	Dolga pozicija	Kratka pozicija	Skupaj	Od tega denarna	Od tega strukturna
Pozicija v USD		(83)	84		1	1	
Pozicija v GBP		(300)	426		126		126
Pozicija v CHF	385			(381)	4		4
Pozicija v CZK	84			(67)	17		17
Pozicija v ARS	4				4	1	3
Pozicija v BRL	137				137	2	135
Pozicija v PLN	382			(368)	14	1	13
Pozicija v HUF	6				6		6
Pozicija v RON	32			(24)	8	8	
Pozicija v KRW	168				168		168
Pozicija v MAD	28				28	2	26
Pozicija v DKK	141			(138)	3	3	
Pozicija v TRY	13				13		13
Pozicija v SEK	104			(104)			
Pozicija v PLN	1				1	1	
Pozicija v INR	27				27		27
Pozicija v COP	32				32		32
<b>SKUPAJ IZPOSTAVLJENOSTI</b>	<b>1,544</b>	<b>(383)</b>	<b>510</b>	<b>(1,082)</b>	<b>589</b>	<b>19</b>	<b>570</b>

Strukturna devizna pozicija ustreza pretekli vrednosti lastniških vrednostnih papirjev v tuji valuti, ki jih ima RCI Banque S.A.

## POJASNILO 25 Obresti in podobni prihodki

<i>v milijonih evrov</i>	12/2019	12/2018
<b>OBRESTI IN PODOBNI PRIHODKI</b>	<b>2,966</b>	<b>2,751</b>
Transakcije s kreditnimi institucijami	34	51
Finančni posli s strankami	2,173	2,037
Transakcije finančnega najema	671	591
Aktivne časovne razmejitev zapadlih in plačljivih obresti na instrumente za zavarovanje pred tveganjem	72	61
Natečene obresti, zapadle in plačljive na finančna sredstva	16	11
<b>POSTOPNE PRISTOJBINE, PLAČANE ZA NAPOTITEV PODJETIJ:</b>	<b>(770)</b>	<b>(656)</b>
Posojila strankam	(614)	(534)
Finančni najemi	(156)	(122)
<b>SKUPAJ OBRESTI IN PODOBNI PRIHODKI (*)</b>	<b>2,196</b>	<b>2,095</b>
<i>(*) Od tega povezane osebe.</i>	740	705

Ker terjatve, dodeljene v okviru poslov listinjenja, niso bile odpravljene, se obresti na te terjatve še naprej pojavljajo pod obrestmi in podobnimi prihodki v transakcijah financiranja strank.

## POJASNILO 26 Odhodki za obresti in podobni odhodki

<i>V milijonih evrov</i>	12/2019	12/2018
Transakcije s kreditnimi institucijami	(203)	(191)
Posojila strankam	(130)	(129)
Finančni najemi	(2)	(1)
Aktivne časovne razmejitev zapadlih in plačljivih obresti na instrumente za zavarovanje pred tveganjem	(54)	(47)
Odhodki za dolžniške vrednostne papirje	(340)	(316)
Druge obresti in podobni odhodki	(15)	(18)
<b>SKUPAJ OBRESTI IN PODOBNI ODHODKI*</b>	<b>(744)</b>	<b>(702)</b>
<i>* Od tega povezane osebe.</i>	(4)	(6)

## POJASNILO 27 Pristojbine in provizije

<i>V milijonih evrov</i>	12/2019	12/2018
<b>PRIHODKI OD PRISTOJBIN IN PROVIZIJ</b>	<b>605</b>	<b>545</b>
Provizije	19	15
Pristojbine	21	22
Provizije iz storitvenih dejavnosti	82	72
Zavarovalno posredniška provizija	65	64
Provizije za naključno zavarovanje iz finančnih pogodb	226	195
Provizije za naključno vzdrževanje iz finančnih pogodb	129	119
Druge naključne provizije iz finančnih pogodb	63	58
<b>STROŠKI PRISTOJBIN IN PROVIZIJ</b>	<b>(234)</b>	<b>(213)</b>
Provizije	(22)	(20)
Provizije za storitvene dejavnosti	(57)	(55)
Provizije za naključno zavarovanje iz finančnih pogodb	(29)	(24)
Provizije za naključno vzdrževanje iz finančnih pogodb	(86)	(72)
Druge naključne provizije iz finančnih pogodb	(40)	(42)
<b>SKUPAJ NETO PROVIZIJE*</b>	<b>371</b>	<b>332</b>
<i>* Od tega povezane osebe</i>	13	13

Naključni prihodki in odhodki storitev, povezani s finančnimi pogodbami, ter prihodki in odhodki storitvenih dejavnosti se nanašajo predvsem na zavarovalne in vzdrževalne pogodbe.

## POJASNILO 28 Čisti dobički (izgube) finančnih instrumentov po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>ČISTI DOBIČKI (IZGUBE) IZ NASLOVA IZVEDENIH FINANČNIH INSTRUMENTOV, RAZVRŠČENIH MED POSLE S TRGOVALNIMI VREDNOSTNIMI PAPIRJI</b>	<b>(12)</b>	<b>(2)</b>
Čisti dobički/izgube pri deviznih transakcijah	17	(8)
Čisti dobički/izgube iz izvedenih finančnih instrumentov, razvrščenih v vrednostne papirje za trgovanje	(22)	8
Čisti dobički in izgube iz lastniških vrednostnih papirjev po pošteni vrednosti	(2)	(1)
Zavarovanje poštene vrednosti pred tveganjem: sprememba vrednosti instrumentov za zavarovanje pred tveganjem	76	28
Zavarovanje poštene vrednosti pred tveganjem: sprememba vrednosti varovanih postavk	(81)	(28)
Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev, določenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida		(1)
<b>FINANČNA SREDSTVA MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI PREK POSLOVNEGA IZIDA</b>	<b>34</b>	<b>(29)</b>
Dividende iz nekonsolidiranih deležev	6	4
Dobički in izgube iz sredstev po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	28	(33)
<b>SKUPAJ ČISTI DOBIČKI ALI IZGUBE IZ FINANČNIH INSTRUMENTOV PO POŠTENI VREDNOSTI*</b>	<b>22</b>	<b>(31)</b>
<i>* Od tega povezane osebe.</i>	6	4

V letu 2019 je postavka »Dobički in izgube iz sredstev po pošteni vrednosti po poslovnem izidu« vključevala odpravo čiste oslabitve prodanih deležev v lastniškem kapitalu (in sicer iCabby, Flit Technologies, Cclass & co, Marcel, RCI Mobility) za 34,1 mio € (od tega 55,1 mio € odprave oslabitve). Oslabitve so v letu 2018 znašale 29,1 mio EUR.

## POJASNILO 29 Čisti prihodki ali odhodki drugih dejavnosti

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>DRUGI PRIHODKI IZ BANČNEGA POSLOVANJA</b>	<b>1.004</b>	<b>950</b>
Prihodki iz zavarovalnih dejavnosti	472	451
Prihodki, povezani z nedvomnimi najemnimi pogodbami	294	271
<i>od tega odprava oslabitve preostalih vrednosti</i>	27	27
Odhodki, povezani s transakcijami poslovnega najema	215	193
Drugi prihodki iz bančnega poslovanja	23	35
<i>• od tega razveljavitev obresti za rezervo za bančna tveganja</i>	8	10
<b>DRUGI ODHODKI BANČNEGA POSLOVANJA</b>	<b>(758)</b>	<b>(725)</b>
Stroški zavarovalne dejavnosti	(182)	(187)
Odhodki, povezani z nedvomnimi najemnimi pogodbami	(305)	(280)
<i>• od tega popravek vrednosti za oslabitev preostalih vrednosti</i>	(36)	(25)
Stroški razdelitve, ki jih ni mogoče obravnavati kot odhodke za obresti	(93)	(92)
Odhodki, povezani s transakcijami poslovnega najema	(154)	(133)
Drugi odhodki bančnega poslovanja	(24)	(33)
<i>• od tega stroški rezerve za bančna tveganja</i>	(8)	(16)
<b>DRUGI POSLOVNI PRIHODKI IN ODHODKI</b>	<b>5</b>	<b>11</b>
Drugi poslovni prihodki	24	27
Drugi operativni stroški	(19)	(16)
<b>SKUPAJ ČISTI PRIHODKI (ODHODKI) DRUGIH DEJAVNOSTI*</b>	<b>251</b>	<b>236</b>
<i>* Od tega povezane osebe.</i>	(10)	(9)

Prihodki in odhodki storitvenih dejavnosti vključujejo prihodke in odhodke, knjižene za zavarovalne police, ki jih izdajo lastne zavarovalnice skupine.

**Neto prihodki iz zavarovalnih dejavnosti z lastnim tveganjem**

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
Izdane bruto premije	377	349
Neto znesek rezervacij za zavarovalno tehnične rezervacije	(28)	(42)
Plačani zahtevki	(32)	(27)
Terjatve, izterjane od pozavarovateljev	12	11
Drugi stroški in prihodki pozavarovanja	(37)	(25)
<b>SKUPAJ NETO PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH DEJAVNOSTI</b>	<b>292</b>	<b>266</b>

**POJASNILO 30 Splošni poslovni odhodki in stroški zaposlenih**

Provizije revizorjev so analizirane v delu E - "Provizije revizorjev in njihove mreže", v razdelku "Splošne informacije".

Poleg tega se nerevizijske storitve, ki jih je KPMG med poslovnim letom zagotavljal RCI in subjektom, ki jih nadzoruje, nanašajo predvsem na (i) tolažbena pisma v zvezi z izdajanjem obveznic (ii) potrjujejo pose, ki se večinoma nanašajo na informacije o

in (iii) dogovorjene postopke, ki se izvajajo predvsem zaradi lokalnih regulativnih razlogov. Nerevizijske storitve, ki jih je družba Ernst & Young Audit v poslovnem letu zagotavljala RCI in subjektom, ki jih nadzoruje, zadevajo (i) tolažilna pisma v zvezi z izdajami obveznic in (ii) dogovorjene postopke, ki se izvajajo predvsem iz lokalnih regulativnih razlogov.

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>STROŠKI DELA</b>	<b>(308)</b>	<b>(295)</b>
Plače zaposlenih	(202)	(190)
Odhodki po upokojitvi – pokojninski načrt z določenimi prispevki	(18)	(16)
Odhodki za pokojnine po upokojitvi – načrt z določenimi zaslužki	(1)	
Drugi odhodki, povezani z zaposlenimi	(71)	(66)
Drugi odhodki za osebje	(16)	(23)
<b>DRUGI UPRAVNI STROŠKI</b>	<b>(277)</b>	<b>(270)</b>
Davki razen tekočega davka od dobička	(43)	(43)
Stroški najema	(7)	(11)
Drugi upravni stroški	(227)	(216)
<b>SPLOŠNI POSLOVNI ODHODKI SKUPAJ*</b>	<b>(585)</b>	<b>(565)</b>

Povprečno število zaposlenih	12/2019	12/2018
Posli in storitve financiranja prodaje v Franciji	1.614	1.545
Posli in storitve financiranja prodaje v drugih državah	1.995	1.937
<b>SKUPAJ RCI BANQUE GROUP</b>	<b>3.609</b>	<b>3.481</b>

Drugi odhodki za osebje vključujejo zneske, zaračunane in razveljavljene iz rezervacij za prestrukturiranje in za tveganja, povezana z osebjem, v višini 7 milijonov EUR na dan 31. decembra 2019 v primerjavi z 11 milijoni EUR na dan 31. decembra 2018.

## POJASNILO 31 Stroški tveganja po kategorijah strank

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>STROŠKI TVEGANJA PRI FINANCIRANJU STRANK</b>	<b>(176)</b>	<b>(172)</b>
Popravki zaradi oslabitve vrednosti	(277)	(398)
Odprava oslabitve	198	308
Izgube od odpisanih terjatev	(133)	(114)
Izterjani zneski za odpisana posojila	36	32
<b>STROŠKI TVEGANJA PRI FINANCIRANJU TRGOVCA</b>	<b>9</b>	<b>34</b>
Popravki zaradi oslabitve vrednosti	(80)	(83)
Odprava oslabitve	89	117
Izgube od odpisanih terjatev	(1)	(1)
Izterjani zneski za odpisana posojila	1	1
<b>DRUGI STROŠKI TVEGANJA</b>	<b>(10)</b>	<b>(7)</b>
Sprememba popravka vrednosti drugih terjatev	1	(5)
Druge prilagoditve vrednotenja	(11)	(2)
<b>SKUPNI STROŠKI TVEGANJA*</b>	<b>(177)</b>	<b>(145)</b>
* Od tega povezane osebe.	(11)	(1)

Ta postavka vključuje neto povečanje (zmanjšanje) popravkov vrednosti oslabitev, izgube iz naslova odpisanih terjatev in izterjane zneske iz naslova odpisanih terjatev.

Drugi popravki vrednosti obsegajo opustitev dolga, odobreno subjektom, ki so odsvojeni (in sicer Marcelu), v višini - 11,4 milijona EUR.

## POJASNILO 32 DAVEK IZ DOHODKA

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
<b>ODHODKI ZA ODMERJENI DAVEK</b>	<b>(294)</b>	<b>(283)</b>
Odhodki za odmerjeni davek	(294)	(283)
<b>ODLOŽENI DAVKI</b>	<b>(98)</b>	<b>(50)</b>
Odloženi davki	(98)	(51)
Sprememba popravka vrednosti zaradi oslabitve odloženih terjatev za davek		1
<b>SKUPAJ DAVEK NA DOHODEK</b>	<b>(392)</b>	<b>(333)</b>

Znesek francoskega davka CVAE (Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises, davka, izračunanega na dodano vrednost, ki jo je ustvarila družba) vključuje v tekoči davek na dohodek - 4 milijone EUR.

Odhodki za odmerjeni davek so enaki znesku davka od dohodka, ki ga je treba plačati davčnim organom za tekoče leto v skladu s pravili in davčnimi stopnjami, ki veljajo v vsaki državi.

Nekatere razlike med prihodki družb za davčne namene in njihovimi prihodki za namene konsolidiranega računovodskega poročanja povzročajo pripoznanje odloženih davkov. Te razlike izhajajo predvsem iz pravil za obračunavanje poslov najema in dolgoročnega najema ter za pripoznavanje oslabitve dvomljivih terjatev.

### Razčlenitev neto odloženih davkov po glavnih kategorijah

V milijonih evrov	12/2019	12/2018
Rezervacije	45	18
Rezervacije in drugi stroški, ki se odbijejo ob plačilu	22	14
Prenos davčnih izgub	126	96
Druga sredstva in obveznosti	148	156
Transakcije najema	(754)	(610)
Dolgoročna sredstva	1	4
Popravek vrednosti odloženih terjatev za davek	(5)	(5)
<b>SKUPAJ NETO ODLOŽENA TERJATEV ZA DAVEK (OBVEZNOST)</b>	<b>(417)</b>	<b>(327)</b>



## Uskladitev dejanskih knjiženih davčnih odhodkov in teoretičnih davčnih odhodkov

Razlika v obrestni meri za francoske subjekte je predvsem posledica manj ugodnega mehanizma za omejevanje odbitkov za finančne odhodke na učinek „rabort“ (francoska omejitev sorazmernega odbitka obresti).

Konec leta 2019 je bila v kategoriji »Drugi vplivi« evidentirana rezervacija za davčna tveganja v Italiji v višini 19 milijonov evrov (učinek +2,65%).

V %	12/2019	12/2018
<b>ZAKONSKA STOPNJA DAVKA OD DOHODKA - FRANCIJA</b>	<b>34,43%</b>	<b>34,43%</b>
Razlika v davčnih stopnjah francoskih subjektov	2,12%	0,77 %
Razlika v davčnih stopnjah tujih subjektov	-9,07%	-7,58%
Sprememba popravka vrednosti za odložene terjatve za davek in izgube iz prenesenih davčnih izgub	0,00%	-0,07%
Učinek kapitalsko ovrednotenih pridruženih družb	-0,55%	-0,38%
Drugi vplivi	2,64%	0,10 %
<b>EFEKTIVNA DAVČNA STOPNJA</b>	<b>29,57%</b>	<b>27,27%</b>

## Odloženi odhodki za davek, pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu

V milijonih evrov	2019 sprememba kapitala			2018 sprememba kapitala		
	Pred obdavčitvijo	Davek	Neto	Pred obdavčitvijo	Davek	Neto
Nerealizirani poslovni izid pri instrumentih za varovanje denarnih tokov pred tveganjem	(19)	5	(14)	4	(1)	3
Nerealizirani poslovni izid na finančna sredstva	1	(1)		(1)	1	
Aktuarske razlike	(13)	3	(10)	2		2
Tečajne razlike	15		15	(65)		(65)

## POJASNILO 33 NAKNADNI DOGODKI

Po zaključku, ki bi lahko pomembno vplival na računovodske izkaze na dan 31. 12. 2019, ni bilo nobenega dogodka med datumom zaključka in 12. 2. 2020, datumom, ko je uprava odobrila računovodske izkaze.

## 4.3.8 PODRUŽNICE IN POVEZANE DRUŽBE SKUPINE

### 4.3.8.1 Seznam konsolidiranih družb in tujih podružnic

	Država	Neposredni interes RCI	Posredni interes RCI		% deleža	
			%	V lasti	2019	2018
<b>MATIČNA DRUŽBA: RCI BANQUE S.A.</b>						
<b>Podružnice banke RCI:</b>						
RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland	Nemčija					
RCI Banque Sucursal Argentina	Argentina					
RCI Banque S.A. Niederlassung Osterreich	Avstrija					
RCI Banque S.A. Sucursal en Espana	Španija					
RCI Banque Sucursal Portugal	Portugalska					
RCI Banque S.A. Bancna Podružnica Ljubljana	Slovenija					
RCI Banque Succursale Italiana	Italija					
RCI Banque Branch Ireland	Irska					
Renault Finance Nordic, Bankfilial till RCI Banque S.A. France	Švedska					
RCI Banque Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	Poljska					
RCI Bank UK	Združeno Kraljestvo					
<b>POPOLNOMA KONSOLIDIRANA PODJETJA:</b>						
RCI Versicherungs Service GmbH	Nemčija	100			100	100
Rombo Compania Financiera S.A.	Argentina	60			60	60
Courtage S.A.	Argentina	95			95	95
RCI Financial Services SA	Belgija	100			100	100
AUTOFIN	Belgija	100			100	100
Administradora De Consorcio RCI Brasil Ltda.	Brazilijska	99,92			99,92	99,92
Banco RCI Brasil S.A. (ex Companhia de Arrendamento Mercantil RCI Brasil)	Brazilijska	60,11			60,11	60,11
Corretora de Seguros RCI Brasil S.A.	Brazilijska	100			100	100
RCI Brasil Serviços e Participações Ltda*	Brazilijska	100			100	-
RCI Colombia S.A. Compania De Financiamiento	Kolumbija	51			51	51
RCI Servicios Colombia S.A.**	Kolumbija	100			100	94,98
RCI Financial Services Korea Co, Ltd	Južna Koreja	100			100	100
Overlease S.A.	Španija	100			100	100
Diac S.A.	Francija	100			100	100
Diac Location S.A.	Francija	-	100	Diac S.A.	100	100
RCI ZRT	Madžarska	100			100	100
ES Mobility SRL	Italija	100			100	100
RCI Services Ltd	Malta	100			100	100
RCI Insurance Ltd	Malta	-	100	RCI Services Ltd	100	100
RCI Life Ltd	Malta	-	100	RCI Services Ltd	100	100
RCI Finance Maroc	Maroko	100			100	100
RDFM	Maroko	-	100	RCI Finance Maroc	100	100
RCI Financial Services B.V.	Nizozemska	100			100	100
RCI Leasing Polska	Poljska	100			100	100
RCI COM S.A.	Portugalska	100			100	100

	Država	Neposredni interes RCI	Posredni interes RCI		% deleža	
			%	V lasti	2019	2018
RCI GEST SEGUROS – Mediadores de Seguros, Lda	Portugalska	-	100	RCI COM S.A.	100	100
RCI Finance CZ s.r.o.	Češka	100			100	100
RCI Financial Services s.r.o.	Češka	50			50	50
RCI Broker De Asigurare S.R.L.	Romunija	-	100	RCI Finantare Romania	100	100
RCI Leasing Romania IFN S.A.	Romunija	100			100	100
RCI Finantare Romania	Romunija	100			100	100
RCI Financial Services Ltd	Združeno kraljestvo	-	100	RCI Bank UK Ltd	100	100
RCI Bank UK Ltd*	Združeno kraljestvo	100			100	-
OOO RN FINANCE RUS	Rusija	100			100	100
RCI Finance S.A.	Švica	100			100	100
<b>SPV</b>						
CARS Alliance Auto Loans Germany Master	Nemčija		(see Note 13)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Loans Germany V2016-1	Nemčija		(see Note 13)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Leases Germany	Nemčija			RCI Banque Niederlassung Deutschland		
Cars Alliance DFP Germany 2017	Nemčija		(see Note 13)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
Cars Alliance Auto Loans Germany V 2019-1*	Nemčija		(see Note 13)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Loans France V 2018-1**	Francija		(see Note 13)	Diac S.A.		
FCT Cars Alliance DFP France	Francija		(see Note 13)	Diac S.A.		
CARS Alliance Auto Loans France FCT Master	Francija		(see Note 13)	Diac S.A.		
Cars Alliance Auto Loans Italy 2015 SRL	Italija		(see Note 13)	RCI Banque Succursale Italiana		
Cars Alliance Auto UK 2015 Limited	Združeno kraljestvo			RCI Financial Services Ltd		
Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios CAS VD**	Brazilija			Banco RCI Brasil S.A.		
<b>Kapitalsko vključene družbe:</b>						
RN SF B.V.	Nizozemska	50			50	50
BARN B.V.	Nizozemska	-	60	RN SF B.V.	30	30
RN Bank	Rusija	-	100	BARN B.V.	30	30
Orfin Finansman Anonim Sirketi	Turčija	50			50	50
Renault Crédit Car	Belgija	-	50,10	AUTOFIN	50,10	50,10
Nissan Renault Financial Services India Private Ltd	Indija	30			30	30

(\*) Subjekti, dodani na področje uporabe v letu 2019  
(\*\*) Subjekti, dodani na področje uporabe v letu 2018.

#### 4.3.8.2 Odvisna podjetja, v katerih so pomembni neobvladujoči deleži

31.12.2019- pred izločitvijo znotraj skupine (v milijonih evrov)	RCI Financial Services, S.r.o.	Rombo Compania Financiera S.A.	Banco RCI Brasil S.A	RCI Colombia S.A.
Država lokacije	Češka Republika	Argentina	Brazilija	Kolumbija
Odstotek kapitala, ki ga imajo neobvladujoči deleži	50,00%	40,00%	39,89%	49,00%
Delež v pridruženih družbah po neobvladujočih deležih	50,00%	40,00%	39,89%	49,00%
Narava	Hčerinsko podjetje	Hčerinsko podjetje	Hčerinsko podjetje	Hčerinsko podjetje
Metoda konsolidacije	Polno konsolidirano	Polno konsolidirano	Polno konsolidirano	Polno konsolidirano
Čisti prihodki: Delež v čistih prihodkih (izgubah) pridruženih in skupnih podjetij	3		24	5
Kapital: Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige	13		1	39
Dividende, izplačane neobvladujočim deležem (manjšinski delničarji)	1		9	
Denarna sredstva, zapadla pri bankah	13	15	198	17
Neto neopravnana posojila strankam in financiranje najemov	143	98	2.308	486
Druga sredstva	5	2	142	12
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>161</b>	<b>115</b>	<b>2.648</b>	<b>515</b>
Dolg bankam, depozitom strank in na podlagi izdanih dolžniških vrednostnih papirjev	132	87	2.281	426
Druge obveznosti	3	12	91	9
Neto lastniški kapital	26	16	276	80
<b>OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>161</b>	<b>115</b>	<b>2.648</b>	<b>515</b>
Čisti bančni prihodki	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>139</b>	<b>30</b>
Davek na dohodek	(1)	(1)	(16)	(6)
Čisti dobiček	5		59	11
Druge komponente vseobsegajočega donosa		2	(20)	
<b>CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>39</b>	<b>11</b>
Neto denarna sredstva, ustvarjena pri poslovanju	13	8	77	(11)
Neto denarna sredstva, ustvarjena s financiranjem	(5)		(40)	
Neto denarna sredstva, ustvarjena z naložbenimi dejavnostmi			2	
<b>NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH EKVIVALENTOV</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>39</b>	<b>12</b>

Znesek dolga za vložke manjšinskih deležev za brazilski subjekt, Banco RCI Brasil S.A., je vključen v „Druge obveznosti“ v višini 144 milijonov EUR na dan 31. decembra 2018, v primerjavi s 126 milijoni EUR na dan 31. decembra 2019.

Znesek dolga za vložke manjšinskih deležev za rombo Compania Financiera je vključen v "Druge obveznosti" v višini 7 milijonov EUR na dan 31. decembra 2019, v primerjavi z 12 milijoni EUR na dan 31. decembra 2018.

31.12.2018- pred izločitvijo znotraj skupine (v milijonih evrov)	RCI Financial Services, S.r.o.	Rombo Compania Financiera S.A.	Banco RCI Brasil S.A.	RCI Colombia S.A.
Država lokacije	Češka Republika	Argentina	Brazilija	Kolumbija
Odstotek kapitala, ki ga imajo neobvladujoči deleži	50,00%	40,00%	39,89%	49,00%
Delež v pridruženih družbah po neobvladujočih deležih	50,00%	40,00%	39,89%	49,00%
Narava	Hčerinsko podjetje	Hčerinsko podjetje	Hčerinsko podjetje	Hčerinsko podjetje
Metoda konsolidacije	Polno konsolidirano	Polno konsolidirano	Polno konsolidirano	Polno konsolidirano
Čisti prihodki: Delež v čistih prihodkih (izgubah) pridruženih podjetij in skupnih podvigov	2		19	4
Kapital: Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige	11			34
Dividende, izplačane neobvladujočim deležem (manjšinski delničarji)	5		8	
Denarna sredstva, zapadla pri bankah	2	21	103	24
Neto neporavnana posojila strankam in financiranje najemov	145	185	1,965	343
Druga sredstva	2	4	143	14
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>149</b>	<b>210</b>	<b>2,211</b>	<b>381</b>
Dolg bankam, depozitom strank in na podlagi izdanih dolžniških vrednostnih papirjev	123	171	1,867	308
Druge obveznosti	4	10	89	4
Neto lastniški kapital	22	29	255	69
<b>OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>149</b>	<b>210</b>	<b>2,211</b>	<b>381</b>
Čisti bančni prihodki	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>121</b>	<b>22</b>
Davek na dohodek	(1)		(28)	(2)
Čisti dobiček	5	(1)	47	8
Druge sestavine vseobsegajočega donosa		6	(12)	
<b>CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>35</b>	<b>8</b>
Neto denarna sredstva, ustvarjena pri poslovanju	25	15	80	(36)
Neto denarna sredstva, ustvarjena s financiranjem	(21)		(33)	24
Neto denarna sredstva, ustvarjena z naložbenimi dejavnostmi			(2)	25
<b>NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH EKVIVALENTOV</b>	<b>4</b>	<b>15</b>	<b>45</b>	<b>13</b>

### 4.3.8.3 Pomembna pridružena podjetja in skupni podvigi

31.12.2019 - pred izločitvijo znotraj skupine (v milijonih evrov)	RN Bank	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Nissan Renault Financial Services India Private Ltd
Država lokacije	Rusija	Turčija	Indija
Odstotek lastniškega kapitala	30,00%	50,00%	30,00%
Narava	Povezano	Mešana družba	Povezano
Metoda konsolidacije	Kapitalska metoda	Kapitalska metoda	Kapitalska metoda
Delež v čistih prihodkih pridruženih podjetij in skupnih podvigov	13	6	2
Finančne naložbe v pridružene družbe in skupna podjetja	84	25	33
Dividende, prejete od pridruženih podjetij in skupnih podvigov			
Denarna sredstva, zapadla pri bankah	91	35	3
Neto nepravilna posojila strankam in financiranje najemov	1.390	298	364
Druga sredstva	55	7	12
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>1.536</b>	<b>340</b>	<b>379</b>
Dolg bankam, depozitom strank in na podlagi izdanih dolžniških vrednostnih papirjev	1.211	278	19
Druge obveznosti	48	13	250
Neto lastniški kapital	277	49	110
<b>OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>1.536</b>	<b>340</b>	<b>379</b>
Čisti bančni prihodki	<b>86</b>	<b>21</b>	<b>20</b>
Davek na dohodek	(11)	(1)	(3)
Čisti dobiček	44	11	8
Druge sestavine vseobsegajočega donosa			
<b>CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS</b>	<b>44</b>	<b>11</b>	<b>8</b>
Neto denarna sredstva, ustvarjena pri poslovanju	(51)	(13)	(24)
Neto denarna sredstva, ustvarjena s financiranjem			
Neto denarna sredstva, ustvarjena z naložbenimi dejavnostmi			
<b>NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH EKVIVALENTOV</b>	<b>(51)</b>	<b>(13)</b>	<b>(24)</b>



31.12.2018 - pred izločitvijo znotraj skupine  
(v milijonih evrov)

	RN Bank	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Financial Services India Private Ltd
Država lokacije	Rusija	Turčija	Indija
Odstotek lastniškega kapitala	30,00%	50,00%	30,00%
Narava	Povezano	Mešana družba	Povezano
Metoda konsolidacije	Kapitalska metoda	Kapitalska metoda	Kapitalska metoda
Delež v čistih prihodkih pridruženih podjetij in skupnih podvigov	9	4	2
Finančne naložbe v pridružene družbe in skupna podjetja	63	21	31
Dividende, prejete od pridruženih podjetij in skupnih podvigov			
Denarna sredstva, zapadla pri bankah	124	53	2
Neto nepravilna posojila strankam in financiranje najemov	993	454	326
Druga sredstva	39	7	14
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>1,156</b>	<b>514</b>	<b>342</b>
Dolg bankam, depozitom strank in na podlagi izdanih dolžniških vrednostnih papirjev	919	458	13
Druge obveznosti	33	13	227
Neto lastniški kapital	204	43	102
<b>OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>1,156</b>	<b>514</b>	<b>342</b>
Čisti bančni prihodki	<b>74</b>	<b>21</b>	<b>18</b>
Davek na dohodek	(9)	(3)	(3)
Čisti dobiček	35	8	5
Druge sestavine vseobsegajočega donosa			
<b>CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS</b>	<b>35</b>	<b>8</b>	<b>5</b>
Neto denarna sredstva, ustvarjena pri poslovanju	(13)	2	(47)
Neto denarna sredstva, ustvarjena s financiranjem	38		
Neto denarna sredstva, ustvarjena z naložbenimi dejavnostmi			
<b>NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH EKVIVALENTOV</b>	<b>25</b>	<b>2</b>	<b>(47)</b>

#### 4.3.8.4 Pomembne omejitve

Skupina nima pomembnih omejitev glede svoje zmožnosti dostopa do svojih sredstev ali njihove uporabe in poravnave obveznosti, razen tistih, ki izhajajo iz regulativnega okvira, v katerem poslujejo njene odvisne družbe. Lokalni nadzorni organi

od podrejenih družb bank zahtevajo, da vzdržujejo določeno raven kapitala in likvidnosti, omejuje njihovo izpostavljenost drugim delom skupine in upoštevajo druga razmerja.

## 4.4. DODATEK 1: INFORMACIJE O LOKACIJAH IN OPERACIJAH

31.12.2019 V milijonih evrov

Geografska lokacija	Ime podjetja	Narava dejavnosti	Število zaposlenih oseb	Čisti bančni prihodki	Rezultat pred davki	Odhodki za odmerjeni davek	Odloženi davki	Prejete javne subvencije
Francija	RCI Banque S.A.	Gospodarstvo	428	216.2	103.8	(69.0)	18.3	
Nemčija	RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland	Financiranje	373	271.2	197.1	(43.0)	(18.6)	
	RCI Versicherungs-Service GmbH	Storitve						
Argentina	RCI Banque Sucursal Argentina	Financiranje	56	49.1	28.4	(9.2)	0.6	
	Rombo Compania Financiera S.A.	Financiranje						
	Courtage S.A.	Storitve						
Avstriju	RCI Banque S.A. Niederlassung Österreich	Financiranje	52	24.7	12.8	(2.9)	(0.3)	
Belgija	RCI Financial Services S.A.	Financiranje	30	16.5	11.2	(3.7)	0.1	
	Autofin S.A.	Financiranje						
	Renault Crédit Car S.A.	Financiranje						
Brazilija	Administradora de Consórcio RCI Brasil Ltda	Financiranje	176	159.5	93.7	(33.9)	11.6	
	Banco RCI Brasil S.A.	Financiranje						
	Corretora de Seguros RCI Brasil S.A.	Storitve						
Kolumbija	RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento	Financiranje	60	30.6	16.8	(4.6)	(1.3)	
	RCI Servicios Colombia S.A.	Financiranje						
Južna Koreja	RCI Financial Services Korea Co. Ltd	Financiranje	112	66.9	43.7	(10.4)	(1.1)	
Španija	RCI Banque S.A. Sucursal en Espana	Financiranje	215	144.7	87.9	(29.7)	3.5	
	Overlease S.A.	Financiranje						
Francija	Diac S.A.	Financiranje	1,087	433.5	228.1	(1.5)	(116.3)	
	Diac Location S.A.	Financiranje						
Madžarska	RCI Zrt	Financiranje	6	4.0	3.7	(0.2)		
Indija	Nissan Renault Financial Services India Private Limited	Financiranje	114		2.5			
Irska	RCI Banque, Branch Ireland	Financiranje	29	18.4	11.7	(1.5)		
Italija	RCI Banque S.A. Succursale Italiana	Financiranje	215	179.1	106.0	(41.0)	4.2	
	ES Mobility S.R.L.	Financiranje						
Malta	RCI Services Ltd	Gospodarstvo	29	153.1	147.4	(13.5)	7.3	
	RCI Insurance Ltd	Storitve						
	RCI Life Ltd	Storitve						
Maroko	RCI Finance Maroc S.A.	Financiranje	52	28.3	13.5	(4.5)	(0.7)	
	RDFM S.A.R.L	Storitve						
Nizozemska	RCI Financial Services B.V.	Financiranje	47	22.6	12.5	(3.1)	0.2	
Poljska	RCI Banque Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	Financiranje	61	35.5	23.3	(8.4)	4.9	
	RCI Leasing Polska Sp. z o.o.	Financiranje						
Portugalska	RCI Banque S.A. Sucursal Portugal	Financiranje	45	18.1	9.5	(2.2)	(3.0)	
	RCI Gest Seguros - Mediadores de Seguros Lda	Storitve						

31/12/2018 V milijonih evrov

Geografska lokacija	Ime podjetja	Narava dejavnosti	Število zaposlenih oseb	Čisti bančni prihodki	pred davki	Odhodki za odmerjeni davek	Odloženi davki	Prejete javne subvencije
Češka	RCI Finance C.Z., S.r.o.	Financiranje	23	12.5	9.0	(1.8)		
	RCI Financial Services, S.r.o.	Financiranje						
Romunija	RCI Finantare Romania S.r.l.	Financiranje	64	21.3	13.9	(2.5)	(0.1)	
	RCI Broker de asigurare S.R.L.	Storitve						
	RCI Leasing Romania IFN S.A.	Financiranje						
Združeno kraljestvo	RCI Financial Services Ltd	Financiranje	296	141.8	101.9	(1.1)	(6.8)	
	RCI Bank UK	Financiranje						
Rusija	OOO RN Finance Rus	Financiranje	215	0.3	13.2			
	Sub-group RNSF BV, BARN BV and RN Bank	Financiranje						
Slovenija	RCI Banque S.A. Bančna podružnica Ljubljana	Financiranje	40	10.7	5.6	(1.4)		
Švedska	Renault Finance Nordic Bankfilial till RCI Banque S.A., Frankrike	Financiranje	17	11.3	8.7	(1.3)	(0.5)	
Švica	RCI Finance S.A.	Financiranje	47	25.9	15.8	(3.6)		
Turčija	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Financiranje	56		5.6			
<b>SKUPAJ</b>			<b>3,945</b>	<b>2,096</b>	<b>1,327</b>	<b>(294)</b>	<b>(98)</b>	

## 4.5 DODATEK 2: FINANČNA TVEGANJA

### Refinanciranje in upravljanje bilance stanja

Oddelek za finance in denar je odgovoren za refinanciranje subjektov skupine, ki so primerni za centralizirano refinanciranje. Pridobi sredstva, potrebna za zagotavljanje kontinuitete poslovanja (izdajanje obveznic in drugih prenosljivih dolžniških vrednostnih papirjev, listinjenje, izposojanje na denarnem trgu...), uravnoteži sredstva in obveznosti ter prilagodi denarne pozicije družb v skupini, hkrati pa upravlja in zmanjšuje izpostavljenost finančnim tveganjem z uporabo obrestnih zamenjav, valutnih zamenjav ter promptnih in terminskih deviznih transakcij.

Načela finančne politike veljajo za vse konsolidirane odvisne družbe skupine RCI Banque ter se prilagajajo in uporabljajo v odvisnih družbah, katerih refinanciranje ni centralizirano.

Vse refinanciranje hčerinskih družb v državah zunaj euroobmočja, katerih tveganje prenosa in konvertibilnosti se šteje za pomembno tveganje s strani banke RCI Banque, se običajno

izvaja lokalno, da bi omejili kakršno koli čezmejno tveganje. Vendar pa postopki skupine omogočajo osrednjemu uradu za refinanciranje, da občasno odobri čezmejno financiranje hčerinskim družbam, ki se nahajajo v teh državah, če je financiranje omejeno ali če obstaja zavarovalna polica, ki pokriva tveganje nepreverljivosti in neprenosljivosti.

Za takšne odvisne družbe veljajo tudi enake zahteve za spremljanje finančnega tveganja kot za druge odvisne družbe v skupini. Upoštevati morajo omejitve obrestnega tveganja in valutnega tveganja, spremljati likvidnostno tveganje, obvladovati tveganje nasprotne stranke in vzpostaviti posebno spremljanje finančnega tveganja s pomočjo posebnega finančnega odbora in ad hoc poročanja.

Transakcije s finančnimi instrumenti, ki jih izvaja bančni holding RCI, so v glavnem povezane z njegovo funkcijo centralnega refinanciranja za skupino.

### 4.5.1 ORGANIZACIJA OBVLADOVANJA TRŽNEGA TVEGANJA

Specifični sistem upravljanja s tržnimi tveganji je del splošnega sistema notranjega nadzora skupine RCI Banque in deluje v skladu s standardi, ki jih je odobril Renault kot delničar. Oddelek za finance in gotovino RCI Banque je odgovoren za upravljanje tržnih tveganj (skupno tveganje, ki izhaja iz obrestnih, likvidnostnih in deviznih izpostavljenosti) in za preverjanje skladnosti z dovoljenimi limiti na konsolidirani ravni skupine. Pravila in zgornje meje odobri delničar in se redno posodablja. Za izdelavo dnevnega poročila in nadzor izpostavljenosti skupine

finančnim tveganjem je odgovorna skupina za finančna tveganja, ki je povezana z oddelkom za tveganja in bančne predpise (Služba poslovnega sekretarja in oddelek za upravljanje s tveganji).

Devizni instrumenti, obrestni instrumenti in valute, odobreni za uporabo pri upravljanju tržnih tveganj, so navedeni na seznamu odobrenih izdelkov, ki jih je potrdil Finančni Odbor RCI Banque.

### 4.5.2 OBVLADOVANJE SKUPNIH OBRESTNIH, DEVIZNIH, NASPROTNIH IN LIKVIDNOSTNIH TVEGANJ

#### Obrestno tveganje

Skupno obrestno tveganje predstavlja vpliv možnih nihanj obrestnih mer na ekonomsko vrednost in prihodnje prihodke.

Cilj skupine RCI Banque je čim bolj omejiti to tveganje.

Za tveganje obrestne mere se interno uporabljata dva kazalnika spremljanja:

- diskontirana občutljivost (ekonomska vrednost - EV) je sestavljena iz merjenja vpliva spremembe obrestnih mer na tržno ceno bilančnih tokov podjetja v danem trenutku. Tržna cena se določi z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov po tržnih tečajih v točki t. Ta meritev se uporablja za določitev omejitev, ki veljajo za subjekte upravljanja skupine;
- čisti obrestni prihodki, ki so sestavljeni iz merjenja dobička ali izgube, v skladu z vizijo izkaza poslovnega izida. Predstavljena je kot prihodnja razlika v obrestnih prihodkih v določenem časovnem okviru. Posebna značilnost, ki sprejema vizijo NII v primerjavi z aktuarsko vizijo občutljivosti, je linearizacija vpliva novih operacij.

Da bi se upoštevale težave pri natančnem prilagajanju strukture izposojanja strukturi posojil, je sprejemljiva omejena prožnost pri varovanju obrestne mere s strani vsake odvisne družbe.

Ta prožnost je sestavljena iz omejitve občutljivosti, ki se dodeli vsaki hčerinski družbi, kot jo je odobril finančni odbor, in individualne prilagoditve dela skupne omejitve, ki jo določi upravni odbor RCI Banque.

Omejitev centralnega refinanciranja	32,0 milijona EUR
-------------------------------------	-------------------

Omejitev za hčerinske družbe, ki financirajo prodajo	14,5 milijona EUR
--	-------------------

Ni dodeljeno:	3,5 milijona EUR
---------------	------------------

**Meja skupne občutljivosti v milijonih EUR, ki jo je odobril upravni odbor po nasvetu Odbora za tveganja banke RCI: 50 milijonov EUR**

V skladu z regulativnimi spremembami (EBA/GL/2018/02) RCI Banque meri tudi občutljivost ekonomske vrednosti kapitala (EVE).

Izračuni temeljijo na povprečnih mesečnih razlikah v sredstvih in obveznostih, ki vključujejo transakcije s fiksno obrestno mero in transakcije s spremenljivo obrestno mero do naslednjega datuma pregleda.

Zapadlost aktivnega poslovanja se določi z upoštevanjem pogodbenih značilnosti transakcij in rezultatov modeliranja preteklih vzorcev vedenja strank (predčasno odplačilo itd.), dopoljenih s predpostavkami o določenih agregatih (dodelitev lastnega kapitala itd.).

Občutljivost se izračuna dnevno na valuto in na upravljalni subjekt (centralni urad za refinanciranje, francoske in tuje odvisne družbe za financiranje prodaje) ter omogoča splošno upravljanje obrestnega tveganja v celotnem konsolidiranem obsegu skupine RCI Banque. Spremljanje izvaja Skupina za finančna tveganja, ki je priključena oddelku za tveganja in bančne predpise (oddelek za upravljanje s tveganji).

Položaj vsakega subjekta glede na njegovo omejitev se dnevno preverja, direktive o takojšnjem varovanju pred tveganjem pa se izdajo hčerinskim družbam, če to narekujejo okoliščine.

Rezultati kontrol so predmet mesečnega poročanja finančnemu odboru, ki preverja, ali so stališča v skladu s finančno strategijo skupine in prevladujočimi postopkovnimi memorandumi.

V finančnem letu 2019 je splošna občutljivost banke RCI Banque na obrestno tveganje ostala pod mejo, ki jo je določila skupina (50 milijonov EUR).

Na dan 31. 12. 2019 bi občutljivost na NIM po povečanju stopenj za 100 bazičnih točk imela vpliv:

- + 0,9 milijona EUR v GBP;

- + 0,5 milijona EUR v KRW;
- + 0,2 milijona EUR v PLN;
- - 0,2 milijona EUR v CZK;
- - 0,5 milijona EUR v BRL;

- - 0,8 milijona EUR v CHF;
- - 1,0 mio v EUR.

Absolutne vrednosti občutljivosti v vsaki valuti so znašale 4,5 milijona evrov.

### 4.5.3 Analiza strukturne stopnje poudarja naslednje točke

#### Odvisne družbe za financiranje prodaje

Skoraj vsa posojila strankam s strani odvisnih družb za financiranje prodaje se odobrijo po fiksni obrestni meri za obdobje od enega do dvainsedemdesetih mesecev.

Ta posojila so zavarovana z viri s fiksno obrestno mero, ki imajo enako strukturo. Podprti so z makro-varstvom in ustvarjajo le preostalo obrestno tveganje.

V odvisnih podjetjih, kjer je vir po spremenljivi obrestni meri, je obrestno tveganje zavarovano z makro-hranilnimi obrestnimi zamenjavami.

#### Centralno refinanciranje

Glavna dejavnost RCI Holdinga je refinanciranje komercialnih hčerinskih družb skupine.

In-force poslovanje odvisnih družb za financiranje prodaje je podprto z viri s fiksno obrestno mero, od katerih so nekateri mikrokreditirani z obrestnimi zamenjavami in viri z variabilno obrestno mero.

Občutljivost holdinške družbe zaradi makro-varstvenih transakcij v obliki obrestnih zamenjav ostaja pod mejo, ki jo je določila skupina (32 milijonov EUR).

Te zamenjave in vrednostni papirji, ki so na voljo za prodajo, se merijo po pošteni vrednosti z rezervami v skladu z MSRP 9.

Mesečni testi se izvajajo, da se ugotovi:

- učinkovitost varovanja virov s fiksno obrestno mero z obrestnimi zamenjavami, dodeljenimi mikrokreditnim zamenjavam;
- ustreznost transakcij makro varovanja, tako da jih primerjamo z viri s spremenljivo obrestno mero.

Ti podatki se izračunajo na podlagi poenostavljenih scenarijev, ki temeljijo na predpostavki, da vse pozicije tečejo do zapadlosti in da niso prilagojene novim tržnim razmeram.

Občutljivost rezerv na spremembo obrestnih mer, kot je predstavljena zgoraj, nikakor ne bi bila reprezentativna za vpliv na prihodnje rezultate.

### 4.5.4 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

RCI Banque posveča veliko pozornost diverzifikaciji svojih virov dostopa do likvidnosti.

V ta namen si skupina nalaga stroge notranje standarde.

Nadzor likvidnostnega tveganja banke RCI Banque temelji na naslednjem:

#### Statična likvidnost

Ta kazalnik meri razliko (vrzel) med obstoječimi obveznostmi in sredstvi na določen datum brez kakršnih koli predpostavk glede obnove obveznosti ali sredstev. To daje točkovni posnetek likvidnostne pozicije ali statične likvidnostne vrzeli. Politika skupine je refinanciranje svojih sredstev z obveznostmi z daljšo zapadlostjo, s čimer se ohranijo pozitivne statične likvidnostne vrzeli na vseh področjih bilance stanja.

#### Likvidnostna rezerva

Likvidnostna rezerva je vir izredne likvidnosti, ki jo RCI Banque lahko uporabi v primeru, da pride do izrednih razmer. Sestavljen

je iz visokokakovostnih likvidnih sredstev (HQLA), kot jih je opredelil Baselski odbor za izračun količnika likvidnostnega kritja (LCR), finančnih sredstev, ki jih Baselski odbor ni priznal kot HQLA, potrjenih dvostranskih kreditnih linij in sredstev, primernih kot zavarovanje v transakcijah Evropske centralne banke (ECB), ki se še ne štejejo kot HQLA, ali finančnih sredstev. Minimalne in ustrezne ravni likvidnostnih rezerv se določijo vsakih šest mesecev v okviru centraliziranega obsega refinanciranja in za fizične subjekte, katerih refinanciranje je lokalno.

#### Stresni scenariji

Finančni odbor je vsak mesec obveščen o časovnem okviru, v katerem lahko družba nadaljuje poslovanje z uporabo svoje likvidnostne rezerve v različnih stresnih scenarijih. Uporabljeni scenariji izjemnih situacij vključujejo predpostavke o poteku depozitov, izgubi dostopa do novega financiranja, delni nerazpoložljivosti nekaterih elementov likvidnostne rezerve in napovedi novih bruto posojil. Predpostavke o tekih na depozitih pod stresom so zelo konzervativne in se redno preverjajo;

## 4.5.5 VALUTNO TVEGANJE

Od maja 2009 je francoski organ za bonitetni nadzor in reševanje (Autorite de Controle Prudentiel et de Resolution - ACPR) pooblastil banko RCI Banque, da zaradi izpolnjevanja pogojev iz člena 331 odloka z dne 20. februarja 2007 izključi trajna in strukturna sredstva iz svoje devizne izpostavljenosti.

Posledično banka RCI Banque, ker je njena devizna pozicija pod 2% kapitalskega praga, določenega v členu 293-2 Odloka z dne 20. februarja 2007, ne izračunava več kapitalskih zahtev za valutno tveganje.

### Centralno refinanciranje

Položaj RCI Banque S.A., centralne enote za refinanciranje, ki je bil v preteklosti zelo nizek, je ostal pod 4 milijoni EUR skozi vse leto.

V okviru upravljanja refinanciranja ni sprejeta nobena pozicija. V zvezi s tem trgovalna soba zagotavlja sistematično zavarovanje vseh zadevnih tokov pred tveganji.

Preostale inčasne pozicije v valutah, povezane z razlikami v časovnem razporedu denarnih tokov, ki so značilne za

upravljanje denarnih sredstev v več valutah, pa lahko ostanejo. Vse takšne pozicije se dnevno spremljajo in zanje velja enaka skrb glede varovanja pred tveganjem.

Vse druge forex transakcije (zlasti za pričakovano varovanje projiciranih dividend) se lahko začnejo šele po odločitvi vodje oddelka za finance in gotovino.

### Odvisne družbe za financiranje prodaje

Od odvisnih družb za financiranje prodaje se zahteva, da se refinancirajo v svoji valuti in tako niso izpostavljene.

Izjemoma se omejitve dodelijo odvisnim družbam, katerih operacije financiranja prodaje ali refinanciranja so večvalutne, in tistim, ki so pooblašene za vlaganje nekaterih svojih denarnih presežkov v valuto, ki ni njihova domača valuta.

Celotna meja deviznega tečaja skupine RCI Banque, ki jo je odobril predsednik upravnega odbora po nasvetu predsednika odbora za tveganja, znaša 35 milijonov EUR.

Na dan 31. decembra 2019 je konsolidirana pozicija banke RCI Banque znašala 6,3 milijona EUR.

## 4.5.6 TVEGANJE NASPROTNE STRANKE

Izpostavljenost banke RCI Banque tveganju nasprotne stranke izhaja iz različnih tržnih transakcij, ki so jih podjetja skupine opravila v okviru svojega vsakodnevnega poslovanja (naložbe denarnih presežkov, obrestne mere ali forex zavarovanje, naložbe v likvidna sredstva itd.).

Transakcije se izvajajo s prvovrstnimi bankami, tveganje nasprotne stranke pri tržnih transakcijah pa se upravlja s sistemom omejitev, ki ga določi banka RCI Banque, nato pa ga Renault odobri kot del konsolidacije tveganj nasprotne stranke na ravni skupine.

Omejitve se določijo z uporabo interne metode ocenjevanja, ki temelji na kapitalski ustreznosti, dolgoročnih bonitetnih ocenah kreditnih agencij in kvalitativni oceni nasprotne stranke.

Skladnost s temi omejitvami se dnevno spremlja. Vsi rezultati kontrol se mesečno sporočajo Odboru za bančne finance RCI in vključijo v konsolidirano spremljanje tveganja nasprotne stranke Skupine Renault.

Poleg izpolnjevanja regulativnih zahtev, ki izhajajo iz izvajanja 30-dnevnega količnika likvidnostnega kritja (LCR), ima RCI portfelj naložb v likvidna sredstva. Omejitve zneska in zapadlosti slednjih so določene za vsakega izdajatelja.

Banka RCI je vlagala tudi v sklade denarnega trga, podjetniške obveznice in sklad, katerega sredstva sestavljajo dolžniški vrednostni papirji, ki jih izdajo evropske agencije, državni organi in nadnacionalni izdajatelji. Za vsako od teh naložb velja posebna omejitev, ki jo odobri finančni odbor in se pregleda vsaj enkrat

letno.

Občasno dovoljenje se izda tudi odvisnim družbam za refinanciranje prodaje, tako da lahko vlagajo v zakladne menice ali obveznice centralne banke v svojih matičnih državah.

Te omejitve se tudi dnevno spremljajo in mesečno poročajo Odboru za bančne finance RCI.



V primeru finančnih subjektov tveganje upošteva denarno izpostavljenost (vloge in natečene obresti) in izpostavljenost izvedenim finančnim instrumentom, izračunano z uporabo metode interne fiksne obrestne mere, predstavljene v nadaljevanju.

#### Metoda s fiksno obrestno mero

Izpostavljenost tveganju nasprotne stranke se meri z uporabo faktorjev ponderiranja, ki so odvisni od vrste instrumenta in trajanja posla.

Preostali rok	Koeficient (kot% nominalnega)	Začetno obdobje	Devizni koeficient (kot% nominalnega)
Med 0 in 1 letom	2%	Med 0 in 1 letom	6%
Med 1 in 2 letoma	5%	Med 1 in 2 letoma	18%
Med 2 in 3 leti	8%	Med 2 in 3 leti	22%
Med 3 in 4 leti	11%	Med 3 in 4 leti	26%
Med 4 in 5 let	14%	Med 4 in 5 leti	30%
Med 5 in 6 let	17%	Med 5 in 6 leti	34%
Med 6 in 7 let	20%	Med 6 in 7 leti	38%
Med 7 in 8 let	23%	Med 7 in 8 leti	42%
Med 8 in 9 let	26%	Med 8 in 9 leti	46%
Med 9 in 10 let	29%	Med 9 in 10 leti	50%

Ti dejavniki so namenoma višji od tistih, ki jih določajo predpisi o kapitalski ustreznosti, kar je glede na trenutne tržne razmere namerno preudarno in konzervativno. Med tveganji, povezanimi s pozicijami, ki nevtralizirajo druga drugo z isto nasprotno stranko, ni netiranja.

Za zagotovitev, da je ta metoda konzervativna, se izpostavljenost izvedenim finančnim instrumentom ponovno izračunava v rednih časovnih presledkih z uporabo spodaj predstavljene metode „pozitivna ocena za trženje + dodatek“:

#### Metoda „pozitivna ocena za trg + dodatek“

Ta metoda temelji na tako imenovani regulativni metodi „večjih tveganj“. Izpostavljenost za izpeljane finančne instrumente (tečajna in devizna) se izračuna kot vsota potencialnih izgub, izračunana na podlagi nadomestne vrednosti pogodb z nasprotno stranko brez pobota s

potencialnimi dobički in „dodatek“, ki predstavlja potencialno prihodnje tveganje. To potencialno prihodnje tveganje je določeno s francoskimi bančnimi uredbami (Člen 274, Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013), kot sledi:

Preostali rok in na zlato	Obrestne opcije (v % nominalne vrednosti)	Možnosti menjalnih tečajev (kot% nominalnega)
<= 1 leto	0%	1 %
1 leto < čas <= 5 let	0.50%	5 %
več kot 5 let	1,50%	7,50%

Po metodi s fiksno obrestno mero je na dan 31.12.2019 znašal 318 milijonov EUR, v primerjavi s 423 milijoni EUR na dan 31.12.2019.

31. December 2018. Po metodi "pozitivna ocena na trgu + dodatek" je ekvivalentno tveganje nasprotne stranke na dan 31.

decembra 2019 znašalo 12 milijonov EUR, v primerjavi z 29 milijoni EUR na dan 31. decembra 2018. Te številke se nanašajo samo na kreditne institucije. Ugotovljene so bile brez upoštevanja sporazumov o pobotu, v skladu z opisano metodologijo.