

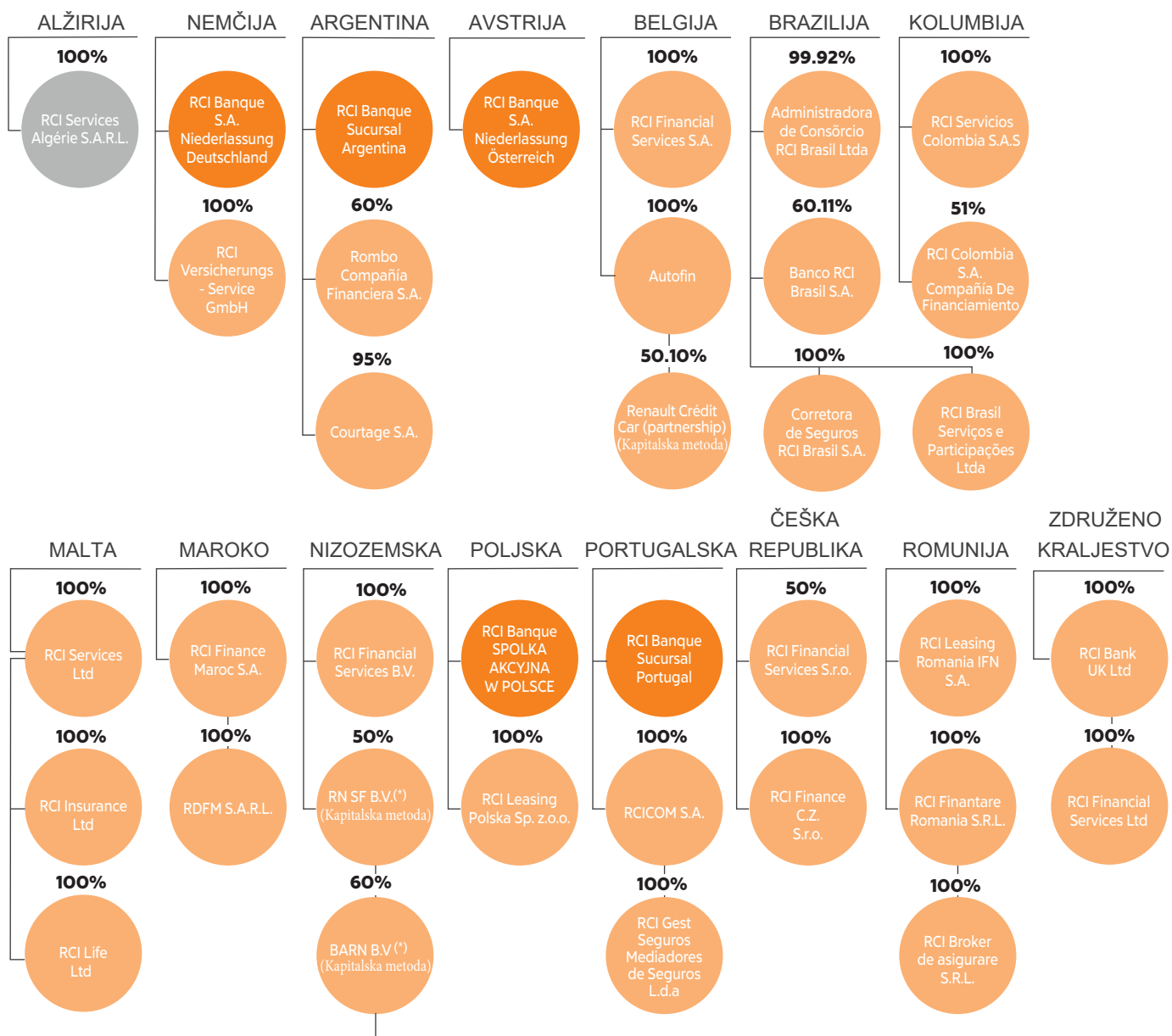
LETNO POROČILO 2020

FINANČNO
POROČILO



ORGANIZACIJSKA SHEMA RCI BANQUE 2020

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



● Hčerinsko ● Podružnica ● Nekonsolidirana podružnica podjetje

(*) 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

100%

Diac S.A.

100%

Diac Location
S.A.

MADŽARSKA

100%

RCI Zrt

100%

RCI Services
KFT

INDIJA

30%

Nissan Renault
Financial Services
India Private
Ltd (Kapitalska
metoda)

IRSKA

RCI Banque
Branch
Ireland

ITALIJA

RCI Banque
Succursale
Italiana

100%

ES Mobility
S.R.L.

RUSIJA

100%

RNL Leasing

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)

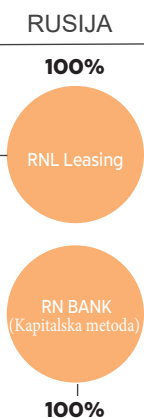
50%

ORF Kiralama
Pazarlama ve
Pazarlama
Danışmanlığı
A.Ş.

UKRAJINA

100%

RCI Financial
Services Ukraine
LLC



SPOROČILO CLOTILDE DELBOS

Namestnica glavnega izvršnega direktorja in glavna finančna direktorica Skupine Renault, glavna izvršna direktorica blagovne znamke Mobilize in predsednica upravnega odbora RCI Bank and Services.

S katero besedo bi opisali uspešnost RCI Bank and Services v letu 2020?

Rekla bi, da je bila uspešnost banke RCI Bank and Services robustna. RCI Bank and Services s 1.003 milijoni evrov prihodkov pred obdavčitvijo še naprej močno prispeva k rezultatom Skupine Renault in je bolj kot kdaj koli prej potrdila odpornost svojega poslovnega modela. Poleg naših rezultatov bi se rada zahvalila ekipam RCI Bank and Services po vsem svetu, ki so kljub posebnim delovnim razmeram pokazale svojo zavezanost, da bodo v tem obdobju brez primere podpirale vse stranke blagovnih znamk povezave (vključno s strankami v maloprodaji, podjetjih in prodajnih salonih).

Na kakšen način RCI Bank and Services doprinaša v Skupino Renault?

Na misel mi pride več načinov! Omenila pa bom dva. Čeprav je bilo leto 2020 še posebej težko leto na gospodarskem področju, je RCI Bank and Services skozi vse leto v zahtevnem okolju uspela izpolniti svoje primarno poslanstvo, ki je financiranje vseh strank Skupine Renault in njenih zastopnikov. In to je storila ob ohranjanju visoke ravni likvidnosti zahvaljujoč rekordnemu znesku zbranih vlog, ki je konec decembra 2020 znašal 20,5 milijarde evrov oziroma 43% njenih neto sredstev.

Poleg tega je RCI Bank and Services resnično

merilo zadovoljstva strank, saj so ocene za 19 točk višje od drugih podjetij za financiranje. Zadovoljne stranke so zveste in obnavljajo svoje vozilo pri isti blagovni znamki. To je očitno pozitiven doprinos za Skupino Renault!

Kakšna bo vloga RCI Bank and Services pri razvoju Mobilize?

Mobilize se usmerja na stranke, ki želijo bolj trajnostne in prilagodljive oblike mobilnosti. RCI Bank and Services kot prednostnemu partnerju omogoča Mobilize, da strankam nudi lažji dostop do finančnih storitev, od lizinga do plačilnih načrtov, prilagojenih za uporabo. Od leta 2021 bo RCI Bank and Services uporabil svoje strokovno znanje, da bo Mobilize lahko ponudil več digitalnih potovanj za stranke in tem strankam omogočil, da prilagodijo stroške lastništva načinu uporabe svojega vozila.

STRANKE SO V SREDIŠČU NAŠIH AMBICIJ

KLJUB TEŽKIM RAZMERAM JE BILO LETO 2020 ZA RCI BANK POLNO USPEHOV

Joao Leandro, Izvršni direktor, RCI Bank
and Services.



Kakšen je vaš pogled na to leto brez primere?

KLJUB TEŽKIM RAZMERAM JE BILO LETO 2020 POLNO USPEHOV ZA RCI BANK AND SERVICES. Letos je bila naša prva prioriteta res to, da so naši zaposleni varni, kar nam je uspelo narediti z minimalnimi motnjami storitev za naše stranke. Nato smo dokazali odpornost našega poslovnega modela z zelo spodbudnimi rezultati:

- postavili smo nov rekord v stopnji financiranja s 47,5% in to je našim blagovnim znamkam omogočilo, da so izboljšale svojo komercialno uspešnost,
- v letu 2020 smo postavili tudi nov rekord na področju financiranja električnih vozil z več kot 50.000 ZOE, in to je bila res močna podpora Renaultu pri doseganju ciljev CAFE,
- z zbranimi vlogami v višini več kot 20 milijard evrov smo diverzificirali našo strategijo refinanciranja in zagotovili likvidnostno neodvisnost RCI Bank and Services v prihodnjih letih kljub težkim okoliščinam,
- in nenazadnje smo razvili naš novi strateški načrt, Together 4 Customers.

Nam lahko poveste več o novem strateškem načrtu, Together 4 Customers?

Preprost je: pri snovanju smo se zanašali na strokovno znanje skupine skoraj 200 zaposlenih iz 20 držav.

Tak pristop na podlagi sodelovanja nam je omogočil razvoj ambiciozne strategije s popolnim načrtom do leta 2024, osredotočenim na zadovoljstvo naših štirih strank:

- končni odjemalci: zasebni in korporativni,

NAŠA AMBICIJA JE JASNA: POSTATI NAJBOLJ INOVATIVNO PODJETJE NA SVOJEM PODROČJU DO LETA 2024, KO PRAZNUJEMO STOTO OBLETNICO. ▶

- proizvajalci avtomobilov,
- trgovci,
- naši zaposleni.

Kot lahko vidite, je zadovoljstvo strank resnično naš moto. Zelo pomembna je tudi beseda »skupaj«. Naš strateški načrt bo uspešen zahvaljujoč vključevanju, ustvarjalnosti in pobudam vseh naših zaposlenih. Naša ambicija je jasna: postati najbolj inovativno podjetje na svojem področju do leta 2024, ko praznujemo stoto obletnico.

Kako se bo vaš strateški načrt Together 4 Customers ujema z Renault-lucijo, ki jo je januarja razkrila Skupina Renault?

Naš cilj je še naprej podpirati komercialno in finančno uspešnost Skupine Renault. V ta namen se bomo osredotočili na 3 ključne prednostne naloge: 1. Digitalno življenje za naše stranke z razvojem enostavne in brezhibne uporabniške izkušnje z vsekanalnim pristopom. Naš cilj je ponuditi našim strankam vse možne opcije v njihovem nakupovalnem procesu, ne glede na to, ali želijo začeti postopek na spletu in ga dokončati pri trgovcu z vozili ali obratno.

Za leto 2021 je naš cilj imeti popolno spletno rešitev na vseh naših glavnih trgih.

2. Od prodaje avtomobila do prodaje kilometrov z razvojem še več ponudb izposoje na podlagi uporabe, še večje prilagodljivosti in vključenih storitev. Te vrste ponudb so že predstavljale približno 60% naših finančnih pogodb, prodanih v Evropi v letu 2020, zato imamo obsežno strokovno znanje, na katerem lahko gradimo.

3. Krepitev in optimizacija z uporabo strogega nadzora nad našimi operativnimi stroški, dokazali bomo odpornost našega poslovnega modela. Ta prizadevanja so se že začela, saj smo uspeli ohraniti svoje stroške v letu 2020 znotraj 1,25% povprečnih proizvodnih sredstev, kar je zgodovinsko nizka raven.

Da bi dosegli vse te ambiciozne cilje, moramo opolnomočiti naše zaposlene, okrepiti naše medposlovno sodelovanje na podlagi plemen in ekip ter spodbujati drznost. Skratka: RCI Bank and Services je z vsemi svojimi zaposlenimi vključena v Renault-lucijo!

USPEŠNOST

V zahtevnih okoliščinah naši komercialni in finančni rezultati za leto 2020 dokazujejo odpornost poslovnega modela banke in storitev RCI. Ta trdnost krepi našo vlogo v Skupini Renault in v širšem kontekstu blagovnih znamk zveze.

ODPORNI KLJUČNI KAZALCI KLJUB RAZMERAM PANDEMIJE

PO SVETU



3.800
ZAPOSLENIH



9
BLAGOVNIH ZNAMK



36
DRŽAV

FINANCIRANJE



1,5 MILJONA
NOVIH POGODB O
FINANCIRANJU
-15.5% GLEDE NA 2019



17,8 MILIJARD EUR
V NOVIH POGODBAH O
FINANCIRANJU
-16.7% GLEDE NA 2019



47.5%
FINANCIRANIH
REGISTRACIJ



349 TISOČ
POGODB O
FINANCIRANJU ZA
RABLJENA VOZILA
-5.2% GLEDE NA 2019

STORITVE

4,6 MILJONOV
PRODANIH
POGODB
-9.6% GLEDE NA 2019

1,8
PRODANIH STORITEV
NA VOZILA
0,3 TOČKE GLEDE NA 2019

FINANČNA USPEŠNOST



46,9 MILJARD EUR
V AKTIVNIH
SREDSTVIH V
POVPREČJU
-1.1% GLEDE NA 2019



1.003 MILJONOV EUR
V PRIHODKIH PRED
OBDAVČITVIJO
-24.4% VS 2019

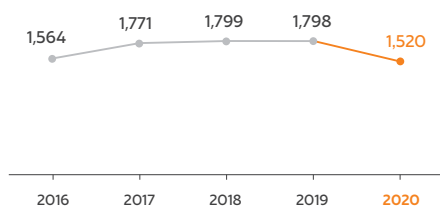


1,95 MILJARD EUR
V NETO BANČNIH
DOHODKIH
-4.3% GLEDE NA 2019

KLJUČNI KAZALNIKI NA NAJVIŠJI RAVNI KLJUB UPADANJU AVTOMOBILSKEGA TRGA

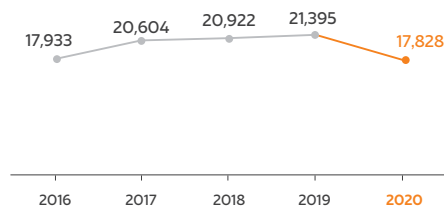
(v tisočih)

CELOTNO ŠTEVILO POGODB ZA VOZILA



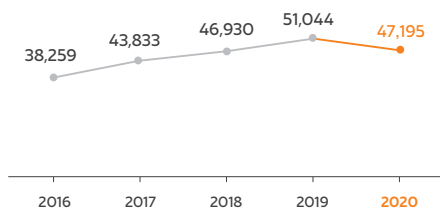
NOVA FINANCIRANJA

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



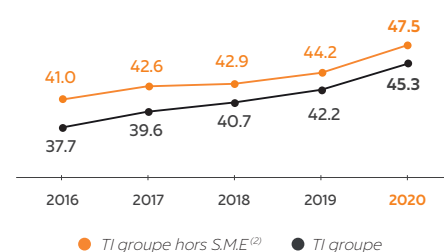
NETO SREDSTVA OB KONCU LETA 2020 ⁽¹⁾

(milijoni €)



DELEŽ FINANCIRANJA

(odstotek registracij)

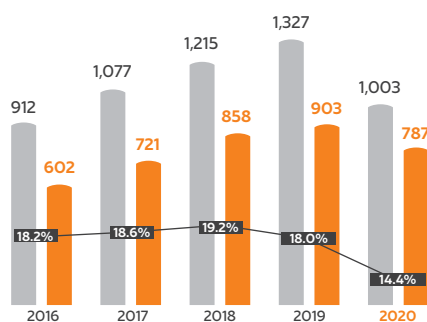


(1) Neto sredstva ob koncu leta: neto skupne neporavnane obveznosti + posli poslovnega najema brez amortizacije in oslabitve.

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

REZULTATI

(milijoni €)



● Dobiček pred obdavčitvijo v mio EUR
● Donosnost kapitala v %

● Čisti dobiček (po obdavčitvi) v mio EUR

POSLOVNA DEJAVNOST

RCI Bank and Services beleži nadaljnje povečanje prodajne uspešnosti za leto 2020 in ohranja svoje cilje na pravi poti. RCI Bank a

	Delež financiranja (%)		Pogodbe za nova vozila (v tisočih)		Nova financiranja, brez kartic in osebnih posojil (v milijonih EUR)		Neto sredstva ob koncu leta ^{1 (2)} (v milijonih EUR)	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
PC + LCV trg ⁽¹⁾								
EVROPA ⁽³⁾	48.9%	45.4%	1,112	1,342	15,038	17,898	42,635	45,413
od tega Nemčija	47.2%	44.3%	172	188	2,566	2,902	8,361	8,418
od tega Španija	52.7%	52.6%	109	154	1,305	1,842	4,120	4,797
od tega Francija	54.9%	49.3%	427	490	5,760	6,363	15,993	15,579
od tega Italija	67.3%	65.7%	151	210	2,153	3,030	5,620	6,297
od tega Združeno Kraljestvo	36.2%	29.3%	101	106	1,538	1,589	4,116	4,781
od tega druge države	33.9%	32.2%	153	194	1,716	2,172	4,425	5,541
JUŽNA AMERIKA	41.8%	40.9%	107	119	1,156	1,240	2,072	2,168
od tega Argentina	41.6%	38.0%	148	208	1,014	1,688	2,157	3,145
od tega Brazilija	28.2%	21.0%	18	20	77	74	123	189
od tega Kolumbija	41.1%	39.4%	100	156	682	1,331	1,498	2,470
AFRIKA-BLIŽNJI VZHOD-INDIJA IN PACIFIK	62.8%	53.8%	29	33	254	282	536	486
EVRAZIJA ⁽³⁾	35.0%	29.7%	154	128	619	569	331	318
SKUPAJ SKUPINA RCI BANQUE ⁽⁴⁾	45.3%	42.2%	1,520	1,798	17,828	21,395	47,195	51,044

(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 kapitalne 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)	
2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
34,128	34,488	8,507	10,925	42,273	42,286	1,663	1,740	879	1,095
7,002	6,805	1,359	1,613	8,114	7,850	262	271	176	197
3,492	3,762	628	1,035	4,328	4,515	127	145	47	88
12,262	11,788	3,731	3,791	14,961	14,421	415	434	129	228
4,873	4,946	747	1,351	5,753	5,822	172	179	99	106
3,440	3,800	676	981	4,499	4,758	153	142	89	102
3,059	3,387	1,366	2,154	4,617	4,919	535	570	340	374
1,973	2,036	99	132	2,029	2,009	95	95	40	60
1,879	2,572	278	573	2,294	2,844	171	239	49	139
75	97	48	92	103	158	30	49	5	28
1,311	2,038	187	432	1,717	2,270	109	160	38	94
493	437	43	49	474	416	32	31	6	17
321	303	10	15	311	271	25	22	34	33
38,301	39,399	8,894	11,645	46,907	47,410	1,955	2,096	1,003	1,327

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 FINANČNIH 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. 2020

Letna skupščina delničarjev RCI Banque S.A.,

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. 2020.

Po našem mnenju konsolidirani računovodski izkazi dajejo resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti ter finančnega položaja skupine na dan 31. 12. 2020 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

Revizijo smo opravili v skladu z zahtevami glede neodvisnosti francoskega trgovinskega zakonika (Code de Commerce) in francoskega etičnega kodeksa (Code de Déontologie) za revizorje za obdobje od 1. 1. 2020 do datuma poročila in zlasti nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014.

Utemeljitev ocen - ključne revizijske zadeve

Zaradi svetovne krize, povezane s pandemijo Covid-19, so bili računovodski izkazi tega obdobja pripravljani in revidirani pod posebnimi pogoji. Ta kriza in izjemni ukrepi, sprejeti v okviru izrednih sanitarnih razmer, so imeli številne posledice za podjetja, zlasti za njihovo poslovanje ter financiranje in so privedli do večje negotovosti glede njihovih prihodnjih obetov. Ti ukrepi, kot so omejitve potovanj in delo na daljavo, so vplivali tudi na notranjo organizacijo podjetij in uspešnost revizij.

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.

Ocena kreditnega tveganja in ocena oslabitve (skupine tveganja 1, 2 in 3)

Opredeljeno tveganje

RCI Banque S.A. pripoznava izgube zaradi oslabitve za kritje tveganja neizterjaveposojil, ki jih je RCI Banque S.A. odobrila maloprodajnim strankam in trgovcem z avtomobili. RCI Banque S.A. uporablja računovodska načela MSRP 9 »Finančni instrumenti«, ki opredeljujejo model rezervacij za pričakovane izgube na podlagi treh stopenj tveganja: na zdravih izpostavljenostih (skupina tveganja 1), izpostavljenostih z



znatnim povečanjem tveganja od začetnega pripoznanja (skupina tveganja 2) in izpostavljenosti (skupina tveganja 3), kot je opisano v pojasnilu 3.

Znesek rezervacij za kreditne izgube obravnavamo kot ključno točko revizije, in sicer zaradi znatnega zneska posojil, odobrenih maloprodajnim strankam in trgovcem z avtomobili v sredstvih bilance stanja skupine, uporabe številnih parametrov in predpostavk v modelih izračuna ter uporabe presoje posloводства pri ocenjevanju pričakovanih kreditnih izgub.

Te predpostavke so še pomembnejše v sedanjih razmerah krize Covid-19, ki prinaša velike gospodarske negotovosti v svetu za prihodnja leta kljub vladnim ukrepom, sprejetim v korist hitrega gospodarskega okrevanja.

V pojasnilu 2 „Ključni poudarki“ konsolidiranih računovodskih izkazov so opisane predpostavke, uporabljene za oceno učinka razvoja krize zaradi covid-19. V glavnem so vključevale dodatne rezervacije za nezapadle neporavnane zneske, ki jih zadevajo sedanji ali prejšnji moratoriji, povečanje oslabitve, povezane s segmenti strank, usmerjenimi v prihodnost, ki jih je kriza zaradi COVID-19 najbolj prizadela, in povečanje ponderiranja "neugodnega" scenarija, ki se uporablja pri izračunu bodoče oslabitve.

Pričakovane kreditne izgube, določene v skladu z MSRP 9, so predstavljene v pojasnilu 7 h konsolidiranim računovodskim izkazom in znašajo 1.086 M€ z bruto zneskom terjatev v višini 48.726 M€.

Naš revizijski odziv Postopki, ki smo jih izvedli z našimi strokovnjaki, so bili v glavnem sestavljeni iz:

- Ovrednotenja vzpostavljenih ključnih kontrol, povezanih z upravljanjem, vzpostavljenim za oceno sprememb parametrov in ključnih predpostavk, vključenih v izračun pričakovane oslabitve kreditne izgube;
- Ovrednotenja uporabljenih metodologij za določitev parametrov, uporabljenih v modelih oslabitve, in njihove operativne integracije v informacijske sisteme;
- Ovrednotenja popravkov zaradi oslabitve, ki so jih izvedli strokovnjaki na lokalni ravni in ravni skupine na podjetjih in trgovcih s terjatvami, ki kažejo večje kreditno tveganje od začetnega pripoznanja (skupina tveganja 2), in terjatve v zamudi (skupina tveganja 3);
- Preučitve dokumentacije, ki podpira dodatno knjiženo oslabitev, da se odrazi vpliv krize Covid-19 na stroške tveganja in preverjanja izračuna oslabitve pri vzorčenju pogodb;
- Ocene predpostavk, uporabljenih za določitev potencialne komponente ocene pričakovane kreditne izgube (statistična napovedna ocena), zlasti o ponderiranju scenarijev;
- Testiranja kakovosti vmesnikov aplikacijskega programa, ki podpirajo izračun in obračunavanje pričakovanih oslabitev kreditnih izgub;
- Ovrednotenja postopka izvedbe ugotavljanja znatnega povečanja kreditnega tveganja, zlasti za zdrave terjatve;
- Zagotavljanje popolnosti in kakovosti podatkov, uporabljenih pri ocenjevanju rezervacij;
- Izvajanja analitičnih postopkov v zvezi z razvojem posojil maloprodajnim strankam in trgovcem z avtomobili ter oslabitvijo kreditnega tveganja;
- Ocenjevanja skladnosti informacij, predstavljenih v pojasnilih h konsolidiranemu finančnemu poročilu.

Specifična preverjanja

V skladu s strokovnimi standardi, ki veljajo v Franciji, smo izvedli tudi posebna preverjanja, ki jih zahtevajo zakoni in predpisi, o informacijah skupine, podanih v poslovnem poročilu upravnega odbora.

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

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

Oblika predstavitve konsolidiranih računovodskih izkazov, ki se vključijo v letno računovodsko poročilo

V skladu s členom 222-3, III Splošne uredbe AMF nas je poslovodstvo družbe obvestilo o svoji odločitvi, da preloži predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z enotno evropsko elektronsko obliko, kot je opredeljena v Evropski delegirani uredbi št. 2019/815 z dne 17. decembra 2018, na leta, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje. Zato to poročilo ne vključuje zaključka o skladnosti s to obliko predstavitve konsolidiranih računovodskih izkazov, ki naj bi bili vključeni v letno računovodsko poročilo, omenjeno v členu L.451-1-2, I francoskega monetarnega in finančnega zakonika (code monétaire et financier).

Imenovanje revizorjev

Za zakonite revizorje RCI Banque S.A. smo bili imenovani na letni skupščini 22. maja 2014 za KPMG in 29. aprila 2020 za Mazars. Na dan 31.12.2020 sta bila KPMG S.A. in Mazars v 7. oziroma 1. letu skupnega neprekinjenega poslovanja.

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

Poslovodstvo 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 poslovodstvo, da se omogoči priprava konsolidiranih računovodskih izkazov, v katerih ni pomembnih napačnih navedb zaradi goljufije ali napake.

Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov je poslovodstvo 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 zakonitih 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 poslovanja 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 predstavitve 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 poslovodstva 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 poslovanje v delujočem podjetju. 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 trgovskega 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.

Revizorja

Mazars

Paris La Defense, 26. 2 2021

Anne VEAUTE

Sodelavec

KPMG S.A.

Paris La Defense, 26. 2 2021

Ulrich SARFATI

Sodelavec



4.2 KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI

4.2.1 KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA

● SREDSTVA

(v milijonih evrov)

	Opombe	12/2020	12/2019
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	2	7,299	1,527
Izvedeni finančni instrumenti	3	230	177
Finančna sredstva, ki se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	4	649	1,364
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	4	219	105
Terjatve kreditnih institucij po odplačni vrednosti	5	1,232	1,279
Posojila in predujmi po odplačni vrednosti za stranke	6 in 7	46,222	50,582
Kratkoročne terjatve za davek	8	26	16
Odložene terjatve za davek	8	188	171
Terjatve za davek, razen za tekoči davek od dobička	8	139	245
Prilagoditveni računi in razna sredstva	8	973	1,069
Finančne naložbe v pridružene družbe in skupna podjetja	9	129	142
Transakcije poslovnega najema	6 in 7	1,418	1,227
Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva	10	83	92
Dobro ime	11	79	84
SREDSTVA SKUPAJ		58,886	58,080

● OBVEZNOSTI IN LASTNIŠKI KAPITAL

(v milijonih evrov)

	Opombe	12/2020	12/2019
Centralne banke	12.1	2,250	2,700
Izvedeni finančni instrumenti	3	84	92
Obveznosti do kreditnih institucij	12.2	2,302	2,780
Obveznosti do strank	12.3	21,540	18,605
Dolžniški vrednostni papirji	12.4	21,991	24,016
Kratkoročne obveznosti za davek	14	143	129
Odložene obveznosti za davek	14	587	588
Obveznosti za davke razen za tekoči davek od dobička	14	24	33
Računi popravkov in razne obveznosti	14	2,151	1,895
Rezervacije	15	190	185
Zavarovalno tehnične rezervacije	15	461	488
Podrejeni dolg - obveznosti	17	890	867
Lastniški kapital		6,273	5,702
● Od tega lastniški kapital- lastniki obvladujočega podjetja		6,260	5,649
Osnovni kapital in pripadajoče rezerve		814	814
Konsolidirane rezerve in druge		5,159	4,271
Nerealizirani ali odloženi dobički in izgube		(500)	(339)
Čisti poslovni izid poslovnega leta		787	903
● Od tega lastniški kapital- nekontrolni interesi		13	53
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL		58,886	58,080



4.2.2 Konsolidirani izkaz poslovnega izida

<i>v milijonih evrov</i>	Opombe	12/2020	12/2019
Obresti in podobni prihodki	25	1,928	2,196
Odhodki za obresti in podobni odhodki	26	(643)	(744)
Prihodki od pristojbin in provizij	27	609	605
Stroški pristojbin in provizij	27	(250)	(234)
Čisti dobički (izgube) iz finančnih instrumentov po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	28	7	22
Prihodki drugih dejavnosti	29	1,039	1,028
Stroški drugih dejavnosti	29	(735)	(777)
NETO BANČNI PRIHODKI		1,955	2,096
Splošni poslovni odhodki	30	(581)	(585)
Amortizacija in izgube zaradi oslabilve opredmetenih in neopredmetenih sredstev		(19)	(18)
Bruto dobiček/izguba iz rednega poslovanja		1,355	1,493
Stroški tveganja	31	(353)	(177)
Dobiček/izguba iz rednega poslovanja		1,002	1,316
Delež v čisti (dobičkonosni) izgubi pridruženih družb in skupnih podjetij	9	19	21
Dobički, zmanjšani za izgube pri dolgoročnih sredstvih		(1)	(2)
Vpliv dobička in izgube za podrejene družbe v hiperinflacijskem kontekstu		(15)	(8)
Oslabitev dobrega imena		(2)	
DOBIČEK/ IZGUBA PRED OBDAVČITVIJO		1,003	1,327
Davek na dohodek	32	(206)	(392)
Čisti dobiček oz. izguba		797	935
Od tega neobvladujoči deleži		10	32
Od tega lastniki matičnega podjetja		787	903
Število delnic		1,000,000	1,000,000
Čisti dobiček/izguba na delnico ⁽¹⁾ v eurih		787.32	902.52
Popravljeni dobiček/izguba na delnico v eurih		787.32	902.52

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

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

4.2.3 KONSOLIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

<i>V milijonih evrov</i>	12/2020	12/2019
Čisti dobiček oz. izguba	797	935
Aktuarske razlike pozaposlitvenih koristí	(4)	(10)
<i>Skupaj postavke, ki bodo pozneje prerazvrščene v poslovni izid</i>	(4)	(10)
Nerealizirani izkaz uspeha za instrumente varovanja denarnih tokov pred tveganjem		(14)
Tečajne razlike	(159)	15
<i>Skupaj postavke, ki bodo pozneje prerazvrščene v poslovni izid</i>	(159)	1
Drugi vseobsegajoči donos	(163)	(9)
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS	634	926
Od tega vseobsegajoči donos, ki ga je mogoče pripisati neobvladujočim deležem	8	29
Od tega vseobsegajoči donos, ki ga je mogoče pripisati lastnikom obvladujočega podjetja	626	897

4.2.4 KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA LASTNIŠKEGA KAPITALA

<i>v milijonih evrov</i>	Osnovni kapital ⁽¹⁾	Pripadaj. rezerve ⁽²⁾	Konsolid. rezerve	Prilagoditev pretv. ⁽³⁾	Nerealizirani ali odloženi poslovni izid ⁽⁴⁾	Čisti dobiček (delničarji matične družbe)	Kapital (delničarji matične družbe) (neobvladujoči deleži)	Lastniški kapital (neobvladujoči deleži)	Skupni konsolidirani lastniški kapital
Kapital na dan 31.12. 2019	100	714	3,923	(313)	(20)	858	5,262	45	5,307
Razdelitev čistega dobička preteklega leta			858			(858)			
Kapital na dan 1.1.2020	100	714	4,781	(313)	(20)		5,262	45	5,307
Sprememba vrednosti finančnih instrumentov, pripoznanih v kapitalu					(10)		(10)	(4)	(14)
Aktuarske razlike v pokojninskih načrtih					(10)		(10)		(10)
Tečajne razlike				14			14	1	15
Čisti poslovni izid poslovnega leta (pred razdelitvami)						903	903	32	935
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja				14	(20)	903	897	29	926
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)
Kapital na dan 31. 12. 2020	100	714	4,271	(299)	(40)	903	5,649	53	5,702
Razdelitev čistega dobička preteklega leta			903			(903)			
Kapital na dan 1.1.2021	100	714	5,174	(299)	(40)		5,649	53	5,702
Sprememba vrednosti finančnih instrumentov, pripoznanih v kapitalu					(2)		(2)	2	
Aktuarske razlike pozaposlitvenih prejemkov					(4)		(4)		(4)
Tečajne razlike				(155)			(155)	(4)	(159)
Čisti poslovni izid poslovnega leta (pred razdelitvami)						787	787	10	797
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja				(155)	(6)	787	626	8	634
Učinek prevzemov, odtujitev in drugih			(4)				(4)	(1)	(5)
Dividenda za leto ⁽⁵⁾								(11)	(11)
Prevzem obveznosti za ponovni nakup neobvladujočih deležev			(11)				(11)	(36)	(47)
Kapital na dan 31. 12. 2021	100	714	5,159	(454)	(46)	787	6,260	13	6,273

(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. 12. 2020 se nanaša predvsem na Argentino, Brazilijo, Kolumbijo, Južno Korejo, Indijo, Maroko, Poljsko, Rusijo, Turčijo, Združeno kraljestvo in Češko. Na dan 31. 12. 2019 se je nanašala predvsem na Argentino, Brazilijo, Južno Korejo, Rusijo, Turčijo, Združeno kraljestvo, Švico, Poljsko in Maroko.

(4) Vključuje spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, ki se uporabljajo kot zavarovanje denarnih tokov pred tveganjem, in poštene vrednosti dolžniških instrumentov v višini -20 milijonov EUR ter aktuarske dobičke in izgube MRS 19 v višini -26 milijonov EUR ob koncu decembra 2020.

(5) Porazdelitev dividend po družbah zunaj skupine, v katerih so prisotni neobvladujoči deleži.



4.2.5 KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV

<i>v milijonih evrov</i>	12/2020	12/2019
ČISTI DOBIČEK, PRIPISAN LASTNIKOM MATIČNE DRUŽBE	787	903
Amortizacija opredmetenih in neopredmetenih dolgoročnih sredstev	18	17
Neto popravke vrednosti oslabitev in rezervacij	238	92
Delež v čisti (dobičkonosni) izgubi pridruženih in skupnih podjetij	(19)	(21)
Odloženi davek (prihodek)/odhodek	(35)	98
Čista izguba/dobiček pri naložbenju	4	7
Čisti dobiček, pripisan neobvladujočim deležem	10	32
Drugo (dobički/izgube iz izvedenih finančnih instrumentov po poštenu vrednosti prek poslovnega izida)	(9)	30
DENARNI TOK	994	1,158
Druge časovne razmejitve (pasivne časovne razmejitve)	231	53
SKUPAJ NEDENARNE POSTAVKE, VKLJUČENE V ČISTI DOBIČEK IN DRUGE PRILAGODITVE	437	308
Denarni tokovi pri transakcijah s kreditnimi institucijami	(645)	557
• Prilivi/odlivi v zneskih terjatev do kreditnih institucij	(79)	(52)
• Prilivi/odlivi v zneskih, plačanih kreditnim institucijam	(566)	609
Denarni tokovi pri transakcijah s strankami	5,843	(2,554)
• Prilivi/odlivi v zneskih terjatev do kupcev	2,721	(4,210)
• Prilivi/odlivi v zneskih, plačanih strankam	3,122	1,656
Denarni tokovi pri drugih transakcijah, ki vplivajo na finančna sredstva in obveznosti	(757)	105
• Prilivi/odlivi v zvezi z vrednostnimi papirji, razpoložljivimi za prodajo, ipd	547	(432)
• Prilivi/odlivi v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji	(1,612)	406
• Prilivi/odlivi v zvezi s terjatvami	308	131
Denarni tokovi pri drugih transakcijah, ki vplivajo na nefinančna sredstva in obveznosti	44	(38)
NETO SPREMEMBA SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, KI IZHAJAJO IZ POSLOVANJA	4,485	(1,930)
NETO DENARNA SREDSTVA, USTVARJENA S POSLOVNIMI DEJAVNOSTMI (A)	5,709	(719)
Tokovi, povezani s finančnimi sredstvi in naložbami	5	81
Tokovi, povezani z opredmetenimi in neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi	(10)	(14)
NETO DENARNA SREDSTVA IZ (ALI V UPORABI) NALOŽBENIH DEJAVNOSTI (B)	(5)	67
Neto denarna sredstva od/(do) delničarjev	(5)	339
• Odlivi v zvezi z odplačilom lastniških instrumentov in podrejenih posojil	6	850
• Plačane dividende	(11)	(511)
NETO DENARNA SREDSTVA IZ/(UPORABLJENA S STRANI) DEJAVNOSTI FINANCIRANJA (C)	(5)	339
UČINEK TEČAJNIH RAZLIK IN OBSEG KONSOLIDACIJE DENARNIH SREDSTEV (D)	(57)	(10)
SPREMEMBA DENARNIH SREDSTEV (A+B+C+D)	5,642	(323)
Denarna sredstva na začetku leta:	2,469	2,792
• Gotovina in stanja pri centralnih bankah	1,494	2,018
• Stanja na vpogled na računih pri kreditnih institucijah	975	774
Denarna sredstva ob koncu leta:	8,111	2,469
• Gotovina in stanja pri centralnih bankah	7,289	1,494
• Dobroimetja na vpoglednih računih pri kreditnih institucijah	1,010	1,110
• Debetna stanja na vpoglednih računih pri kreditnih institucijah	(188)	(135)
SPREMEMBA NETO DENARNIH SREDSTEV ⁽¹⁾	5,642	(323)

(1) Pravila za določanje zakladniških in zakladniških denarnih tokov so predstavljena v §. 3.5

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

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.

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. www.rcibs.com

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 31.12.2020, so bili potrjeni na seji sveta direktorjev dne 12.2.2021 in bodo predloženi v odobritev pred letno skupščino delničarjev dne 20.5.2021.

Konsolidirane računovodske izkaze Skupine RCI Banque za leto 2019 je upravni odbor potrdil na seji dne 5. 2. 2020 in na letni skupščini delničarjev dne 29. 4. 2020. Sklenjeno je bilo, da se delničarju Renaultu izplača vmesna dividenda v višini 450 milijonov evrov od čistega dobička za leto 2019 in da se v rezervo dodeli znesek v višini 300 milijonov evrov.

Odločitev, da se rezervira znesek v višini 300 milijonov EUR, je bila sprejeta v skladu s priporočilom ECB bančnim institucijam z dne 27. 3. 2020, da se dividende ne razdelijo kot del izrednih ukrepov, povezanih s pandemijo Covid-19.

Sklenjeno je bilo, da se delničarjem izplača dividenda v višini 69,4 milijona evrov na rezultat za leto 2020, izračunana v skladu s Priporočilom ECB (ECB/2020/62) o razdelitvi dividend v okviru pandemije Covid-19.

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

4.3.2 KLJUČNI POUKARKI

Spremembe obsega konsolidacije v letu 2020

- Nove izdaje skladov listinjenja: francoska hčerinska družba je vzpostavila program listinjenja za neporavnane obveznosti iz naslova najemov z nakupnimi opcijami (LOA), ki izvirajo iz DIAC. V okviru tega programa je bila izdana javna operacija (oddelek "Cars Alliance Auto Leases France V 2020-1"), podprta s terjatvami iz najemnin, v višini 950 milijonov EUR (od tega 200 milijonov EUR zadrži RCI) v razredu A (ocenjeno AAA s strani DBRS in Aaa s strani Moody's) in 41,5 milijona EUR v razredu B (ocenjeno AA (nizko) s strani DBRS in Aa3 s strani Moody's). Druga operacija (oddelek "Cars Alliance Auto Leases Master France") je bila izdana za znesek 474 milijonov EUR v razredu A (ocenjeno AAA s strani DBRS in Aaa s strani Moody's), ki ga je v celoti obdržala RCI.
- Romunija: RCI Leasing Romania IFN SA se je odločil spremeniti svojo funkcionalno valuto iz evrov v romunske leje. Ta sprememba velja od 1. 1. 2020.
- **Brexit:** Izstop Združenega kraljestva iz Evropske unije za posledico ni imel pripoznanja rezervacij za obveznosti in stroške s strani skupine RCI Banque na dan 31.12.2020. Naj vas spomnimo, da so bile zaradi predvidevanja posledic brexita s 14. 3. 2019 vse dejavnosti podružnice v Združenem kraljestvu prenesene na nov subjekt, RCI Bank UK PLC, kreditno institucijo, ki je v celoti v lasti RCI Holding. V letu 2020 dodatne operacije niso bile potrebne.
- **Shema oprostivne:** Podaljšanje sheme oprostivne dejavnosti za nadaljnje leto (sporazum podpisan s sindikati dne 17.12.2020).

Sporazum o sodelovanju Nissan Europe

Podpis mandata z družbo Nissan Europe za opredelitev načel sodelovanja do 31. 3. 2025.

Italija

Sodišče je dne 24.11.2020 razveljavilo globo, ki jo je izrekel organ, pristojen za konkurenco AGCM, v višini 125 milijonov evrov. AGCM se je pritožil na odločitev in postopek je v teku. Vendar se je glede na elemente, znane ob koncu leta 2020, štelo, da v tej fazi ni treba pripoznati nobene rezervacije. Zato ni vpliva na konsolidirane računovodske izkaze.

Zdravstvena kriza zaradi covid-19

Zdravstvena kriza, povezana s pandemijo Covid-19, je v letu 2020 vplivala na svetovno gospodarstvo. V Franciji je ta kriza med letom privedla do dveh faz zaprtja (lockdown), kar je povzročilo upočasnitev gospodarske dejavnosti. V okviru skupine RCI so posledice tega dogodka predstavljene v nadaljevanju.



Aktivnost

- Zaprtje koncesij v obdobju lockdowna.
- Odsotnost dejavnosti izterjave na kraju samem in delovanja dražbenih prostorov za nadaljnjo prodajo vozil.

Uporabi se

- Izvajanje dela od doma za vse zaposlene.
- Uvedba delne brezposelnosti.

Vpliv moratorijev na prihodke od obresti

Novi moratoriji ali podaljšanja moratorijev, ki so bili uvedeni po prvem lockdown obdobju, zadevajo omejeno število držav (večinoma Italijo, Maroko in Kolumbijo). Določajo popolno (Italija, Maroko) ali delno (50% zapadlih zneskov v Kolumbiji) odložitve mesečnih plačil z uporabo obresti za obdobje odloga

V skladu z MSRP 9, odstavek 5.4.3, ki določa, da ko se pogodbeni denarni tokovi finančnega sredstva ponovno pogajajo ali kako drugače spremenijo in ponovna pogajanja ali spremembe ne povzročijo odprave priznanja tega finančnega sredstva, podjetje ponovno izračuna vsoto spremenjenih tokov, diskontiranih po prvotni efektivni obrestni meri, in pripozna dobiček ali odhodek od spremembe poslovnega izida. Celotna analiza po posameznih državah, kjer se nahajajo hčerinske družbe skupine RCI, ni razkrila znatnih izgub prihodkov zaradi teh sprememb.

Opomba: RCI Banque ne sodeluje pri odobritvi posojil z državnim jamstvom (PGE).

PODATKI O STANJIH, ZA KATERE VELJAJO AKTIVNI MORATORIJI

v mio EUR Geografska cona	Maloprodaja		Veleprodaja		Skupaj	
	Odperte postavke terjatev	Rezervacije	Odperte postavke terjatev	Rezervacije	Odperte postavke terjatev	Rezervacije
Evropa	220.0	(20.9)	22.8	(0.1)	242.8	(21.0)
od tega Nemčija	-	-	1.8	(0.0)	1.8	(0.0)
od tega Španija	5.1	(2.0)	-	-	5.1	(2.0)
od tega Francija	16.3	(1.4)	-	-	16.3	(1.4)
od tega Italija	150.9	(13.2)	0.2	(0.0)	151.1	(13.2)
od tega Združeno Kraljestvo	8.4	(0.2)	-	-	8.4	(0.2)
od tega druge države*	39.3	(4.2)	20.9	(0.1)	60.2	(4.3)
Evrazija	0.3	-	-	-	0.3	-
Afrika - Srednji vzhod	24.9	(9.1)	1.8	(0.0)	26.7	(9.1)
Azija-Pacifik	2.0	0.0	-	-	2.0	0.0
Južna Amerika	16.5	(9.6)	-	-	16.5	(9.6)
od tega Argentina	4.9	(4.3)	-	-	4.9	(4.3)
od tega Brazilija	-	-	-	-	-	-
od tega Kolumbija	11.6	(5.4)	-	-	11.6	(5.4)
SKUPAJ	263.8	(39.6)	24.7	(0.1)	288.4	(39.7)

(*) Pri financiranju trgovcev se nepravilne obveznosti v okviru „drugih držav“ nanašajo predvsem na Irsko (14,5 milijona EUR) in Švico (5,6 milijona EUR).

Konec decembra je v našem portfelju strank (brez trgovcev) znesek izpostavljenosti, za katere velja odlog zapadlosti v plačilo, znašal 263,8 milijona EUR. Večina moratorijev, odobrenih med prvim zaprtjem, je potekla v drugi polovici leta, zlasti 2.423 milijonov EUR moratorijev, ki so bili privzeto odobreni v Franciji vsem podjetjem s financiranim vozilom. Preostali del je bil prestavljen. Znesek prestrukturiranih terjatev (restrukturiranje) se je tako povečal iz 39 mio EUR konec leta 2019 na 368 mio EUR konec leta 2020 (za aktivni del).

Mesečna plačila, za katera je bil odložen rok zapadlosti, so bila poravnana med septembrom in novembrom poleg pogodbenega roka.

V dejavnosti financiranja mreže trgovcev znesek izpostavljenosti, ki so bile odložene in niso potekle, zdaj znaša le 25 milijonov EUR. Skoraj vsi načrtovani odlogi plačil, odobreni trgovcem v obdobju zaprtja, so bili poravnani z RCI, predvsem zaradi nadaljevanja prodajne dejavnosti vozil v Evropi. Opozoriti je treba, da v zadnjem četrtletju kljub različnim novim delnim ali globalnim zaprtjem v nekaterih državah niso bili sprejeti novi razširjeni ukrepi odloga.

Po močnem poslabšanju v drugem četrtletju leta 2020 so izgube zaradi neplačila, ki so bile uporabljene za oblikovanje rezervacij, izplačanih v drugi polovici leta, dosegle raven, ki je bila v skladu s tisto, ki je bila ugotovljena pred krizo zaradi covida-19.

I Moratorij, sistematično in privzeto odobren vsem poslovnim strankam Diac in Diac Location za razbremenitev platform za upravljanje odnosov s strankami v prvih dneh zaprtja. Stranke, ki niso želele izkoristiti teh podaljšanj plačil, so lahko zahtevale ohranitev svojega pogodbenega razporeda.

Podoben trend je bil tudi pri stopnjah neplačil, saj so državne pomoči in moratoriji prispevali k ublažitvi učinkov krize in upočasnitvi težav s plačili. Iz tega razloga so bile na podlagi priporočil ECB o ugotavljanju in merjenju kreditnega tveganja v okviru pandemije koronavirusa narejene različne prilagoditve:

- o merilih za prerazvrstitev nekaterih terjatev v skupino tveganja 2 (terjatve, oslABLJENE od nastanka); to je prilagoditev zunaj modela;
- pri rezervaciji za iste terjatve; to je prilagoditev zunaj modela.

Te prerazvrstitve se nanašajo predvsem na (glej pojasnilo 7):

- izpostavljenosti podjetij izven trgovske mreže v poslovnih sektorjih, ki jih je prizadela kriza (hoteli, restavracije, kratkoročni zakup itd.), za katere je bil opravljen individualni pregled. Skupni znesek zadevnih izpostavljenosti znaša 325 milijonov EUR, od tega je velik del v Franciji;
- stranke, za katere velja moratorij za obdobja, daljša od šestih mesecev. Zadevne izpostavljenosti znašajo 185 milijonov EUR, razdeljenih med Italijo (138 milijonov EUR) in Marokom (47 milijonov EUR, vključno z 28 milijoni EUR pretečenih moratorijev).

Te prerazvrstitve pojasnjujejo pomemben del povečanja skupine tveganja 2, ki se je povečala z 2.916 milijonov EUR konec leta 2019 na 4.296 milijonov EUR konec leta 2020. Poleg tega te prerazvrstitve ne spreminjajo procesa spremljanja poslabšanja kreditnega tveganja (glej razdelek 4.3.3.5), saj so izven prilagoditev modela za populacijo, ugotovljeno v okviru krize zaradi covid-19.

Migracija v skupino tveganja 2 med letom ima za posledico stopnjo pokritosti v enakem vrstnem redu, kot je bila ugotovljena v letu 2019, kar pojasnjuje stabilnost skupne stopnje pokritosti neporavnanih stroškov.

Poleg tega je bila ocena bodočih rezervacij zaključena za segmente strank, ki jih je kriza še posebej prizadela. Ker ni bilo dejanskih zamud pri plačilih, so bili zadevni segmenti zadržani v svoji prvotni skupini tveganja. Vse to se nanaša na izpostavljenosti za stranke na drobno, ki poslujejo v poslovnih sektorjih, ki jih je kriza še posebej prizadela, za katere pa individualna analiza ni bila mogoča. Zadevne neporavnane obveznosti podjetij znašajo 1.775 milijonov EUR. Prilagoditev je bila ponovno uskladiti stopnjo rezervacij s stopnjo, zabeleženo za neporavnane obveznosti istih segmentov, priznanih v skupini tveganja 2.

Skupno se je stopnja rezervacij za skupino tveganja 2 zaradi sprememb parametrov tveganja povečala s 5,3% na 6%, medtem ko se je stopnja rezervacij za skupino tveganja 3 med koncem leta 2019 in koncem leta 2020 povečala s 65,3% na 66,0%. Kar zadeva skupino tveganja 1, je prilagoditev, usmerjena v prihodnost, privedla do znatnega povečanja z 0,26% za izpostavljenosti v tej kategoriji na 0,40% ob koncu leta 2020.

Na zavarovalniškem področju je vpliv, povezan s krizo zaradi covid-19, lažje viden na kritju za smrt in izgubo zaposlitve. Tako je bilo konec decembra 2020 166 terjatev, ki se nanašajo na prvi val⁽¹⁾ v skupni višini 1,6 mio €. Vpliv tega prvega vala je torej manj izrazit, kot je bilo pričakovano, čeprav je bilo povprečno izplačilo večje.

V zvezi z drugim valom je treba opozoriti na dve glavni ugotovitvi:

- v vseh državah po doseženem vrhuncu vala opazamo veliko počasnejši pojemek v krivulji smrti kot v prvem valu;
- poleg tega je v Nemčiji ta drugi val veliko bolj smrtonosen kot prvi.

Štejen³⁰⁰ zahtevkov za skupni znesek odškodnine v višini 2 milijona EUR.

Kar zadeva vpliv rezervacij za izgubo delovnih mest, smo v letu 2020 zabeležili dodatne odhodke v višini 3,5 milijona EUR za kritje izgube delovnih mest, da bi predvideli možne učinke gospodarske krize. Na tej stopnji ni bilo opaziti bistvenega povečanja izgub, povečanje vpliva terjatev na to garancijo pa je bilo opaziti le v Nemčiji.

Treba je opozoriti, da police za izgubo delovnih mest ne pokrivajo delne brezposelnosti.

Skratka, skupina meni, da presežne rezerve (smrt in izguba zaposlitve), vzpostavljene v letu 2020, zadostujejo za absorpcijo vplive krize Covid-19 na račune zavarovalnih podružnic.

Preizkusi oslabeitev

Preizkusi oslabeitev so pokazali znake oslabeitve dobrega imena v družbi RCI Financial Services, S.r.o, na Češkem. Ta izguba zaradi oslabeitve v višini 2 milijona EUR, razlika med nadomestljivo vrednostjo in knjigovodsko vrednostjo, je bila pripoznana po oslabeitvi v računovodskih izkazih za leto 2020 (glej točko 4.3.3.2 in pojasnilo 11).

Pri drugih finančnih sredstvih ni bil zaznan noben drug znak izgube vrednosti (ali dobička, ki bi izhajal iz pridobitve pod ugodnimi pogoji).

Opomba: metodologija, uporabljena za izvedbo preizkusov oslabeitve, je nespremenjena glede na zaključni datum v letu 2019.

Stroški tveganja

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 makroekonomskih podatkov. Načela za izračun rezervacij za kreditno tveganje so opisana v oddelku 4.3.3.5.

Na izgube zaradi neizpolnjevanja obveznosti, ki so se uporabljale za oblikovanje rezervacij, je vplivala zdravstvena kriza, saj sta se izterjava in prodaja zaseženih vozil med obdobjem zaprtja praktično ustavili. Povečanje LGD je privedlo do povečanja stopnje rezervacij za oslABLJENE terjatve od nastanka (skupina tveganja 2), ki se je povečala s 5,3% na 6,0%, pri čemer se je stopnja pokritosti donosnih terjatev (skupina tveganja 1) povečala z 0,5 na 0,7%. Delež zapadlih terjatev se je rahlo povečal na 1,6% v zamudi v primerjavi z 1,3% konec leta 2019, pri čemer se je njihova stopnja rezervacij zelo rahlo povečala. Ti elementi vodijo k povečanju rezervacij za kreditno tveganje.

(1) We estimate that all deaths occurring before 30 September 2020 fall within the first wave.



Skupaj so se rezervacije za oslabitve v primerjavi z decembrom 2019 povečale za 204 milijone EUR, vključno s 86 milijoni EUR za bodočo posodobitev. 86 milijonov evrov se razdeli na naslednji način:

- 41 milijonov EUR za posodobitev ponderja scenarija;
- 45 milijonov EUR za kolektivne rezervacije za gospodarske akterje v sektorjih, ki jih je kriza zaradi covida-19 najbolj prizadela.

To povečanje je predvsem posledica vpliva Covid-19.

Razčlenitev transakcij s kupci in rezervacije, povezane z vsako razvrstitvijo v skladu z MSRP 9, so podrobno opisane v pojasnilih 7 in 24.

Pomembne predpostavke za izračune pričakovanih izgub po MSRP 9

Pogled naprej

Ker ni zanesljivih napovedi za vključitev učinkov Covid-19 v bodoče predpostavke, ki se uporabljajo za izračun pričakovanih kreditnih izgub, ESMA glede na pretekle podatke in ob upoštevanju vladnega posredovanja priporoča, da se prednostni ponder dodeli scenariju stabilnosti dolgoročnega gospodarskega okolja. RCI Banque je v skladu s smernicami ESMA okrepila prevlado scenarija „stabilnosti“, hkrati pa povečale ponderiranje „neugodnega“ scenarija in močno zmanjšale scenarij „osnovnega stanja“ (najbolj optimističnega) v primerjavi s stopnjo, ki se je ohranila na dan 31. decembra 2019. Ta pristop, sprejet v prvi polovici leta 2020, se je v drugi polovici leta okrepil. Natančneje, ponderiranje neugodnega scenarija se je povečalo z 12% konec leta 2019, na 20% junija 2020 in nato na 24% 31. 12. 2020. Na ravni skupine, na podlagi scenarijev za leto 2020 in ECL s strani skupin tveganja ob koncu leta 2020, povečanje ponderiranja "neugodnega" scenarija za eno točko v primerjavi z "osnovnim" scenarijem ustvarja dodelitev v višini 4,9 milijona EUR (3,7 milijona EUR za poslovanje s prebivalstvom in 1,2 milijona EUR za financiranje mreže trgovcev).

Poleg tega je bila za segmente, ki jih je kriza še posebej prizadela (hoteli, gostinstvo, kratkoročni zakup itd.), dopolnjena statistična ocena bodočih rezervacije za namen dejavnosti strank.

Ti ukrepi so privedli do povečanja bodočih rezervacij v višini 86 milijonov EUR, kar je mogoče pripisati predvsem dejavnosti strank.

Rezervacije za moratorije pri ocenjevanju vrednosti

V zvezi z oblikovanjem rezervacij je bila uporabljena dodatna rezervacija za izpostavljenosti, ki so bile odložene v obdobjih lockdowna, ne glede na to, ali so bile te izpostavljenosti znižane na status restrukturiranja ali ne. Uporabljena metoda je bila sestavljena iz kritja zapadlih izpostavljenosti, ki so bile predmet aktivnih ali zapadlih moratorijev, po povprečni stopnji kritja skupine tveganja 2 v skladu z veljavno metodologijo MSRP 9. Konec decembra je prilagoditev predstavljala strošek v višini 39 milijonov EUR za nepravilna posojila strankam, za katera so še vedno veljali moratoriji v višini 3,5 milijarde EUR, od tega je 263,8 milijona EUR še vedno v fazi moratorija. Ko so bili uvedeni moratoriji, ne da bi bile zaračunane obresti na odložena plačila, je bilo izvedeno znižanje stanj na skupino tveganja 2 in stanje restrukturiranja v vrednosti 186 milijonov EUR do danes.

Sektorski pristop

Glavni uporabljeni področji dejavnosti sta hotelski in gostinski sektor, ki skupaj predstavljata manj kot 1% izpostavljenosti, in kratkoročni zakup, ki predstavlja skoraj 3% posojil strankam. Ta seznam so občasno dopolnjevali številni sektorji, značilni za nekatere države. V izbranih sektorjih je bila stopnja rezervacij za izpostavljenosti skupine tveganja 1 dopolnjena, tako da je dosegla stopnjo, ki se uporablja za skupino tveganja 2, ta prilagoditev pa predstavlja dodatnih 45 milijonov EUR.

Posebne podrobnosti v zvezi z modelom ECL

Statistični modeli temeljijo na zgodovini plačil in neplačilnega vedenja, opaženega v nedavni preteklosti. Običajno nedavna zgodovina podcenjuje tveganje neplačila podjetij, ki delujejo v sektorjih, ki jih je kriza najbolj prizadela, saj so bili ukrepi vladne podpore in podaljšanja plačil učinkoviti.

Pri notranjih modelih, ki uporabljajo napredni pristop za maloprodajni portfelj, je bila izvedena ponovna kalibracija seštevka MSRP 9, kar je privedlo do rahlega povečanja izpostavljenosti in rezervacij v skupini tveganja 2 (9 milijonov EUR).

Razvrstitev sredstev po skupinah tveganja na podlagi priporočil ESMA

Znižanje ocene z ene na drugo skupino tveganja (in zlasti iz skupine tveganja 1 na skupino tveganja 2) ne bi smelo biti sistematično zaradi strpnosti, temveč bi bilo treba nasprotne stranke analizirati (na individualni ali kolektivni podlagi), da bi razlikovali med tistimi, ki trpijo zaradi dejanskega poslabšanja kreditnega tveganja v življenjski dobi sredstev, in tistimi, ki se srečujejo le z "začasnimi likvidnostnimi težavami".

V skupini RCI Banque je bila ta analiza izvedena za vsak primer posebej, ne da bi se pri tem uporabila sistematična degradacija (glej razdelek 4.3.3.5 in pojasnilo 7.1).

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 2020 v skladu s smernicami MSRP (Mednarodni standardi računovodskega poročanja), ki jih je 31. 12. 2020 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. 2020.

Novi predpisi, ki jih je treba uporabljati od 1.1.2020

Spremembe MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7	Reforma obrestnih mer – 1. faza
Spremembe MRS 1 in MRS 8	Opredelitev "materiala"
Sprememba MSRP 3	Opredelitev podjetja
Konceptualni okvir	Sprememba sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP

Uporaba teh standardov in sprememb od 1.1.2020 nima pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

Drugi standardi, ki jih uporablja skupina od 01.01.2020

Od 1.1.2020 skupina uporablja MSRP 9 faza 3 o obračunavanju varovanja pred tveganjem. Skupina se je odločila za odloženo uporabo MSRP 9 faza 3, kot to dovoljuje zakon, ko je standard začel veljati 1. 1. 2018. Tako ta uporaba trenutno nima pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine, vendar omogoča razvrstitev sintetičnih sklopov, sestavljenih iz dolga in izpeljanega finančnega instrumenta, kot varovanih postavk.

Glede na odločbo OPMSRP, izdano marca 2020, o razvrstitvi učinkov indeksiranja in preračunavanja računovodskih izkazov odvisnih družb v hiperinflacijskih gospodarstvih je skupina sklenila, da kombinacija učinkov indeksiranja in preračunavanja ustreza opredelitvi tečajne razlike v odnosu do MRS 21 - Učinki sprememb deviznih tečajev, saj je indeksacija pri uporabi sprememb indeksov rasti cen v korelaciji s spremembo tečaja argentinskega pesa proti evru in blaži učinek devalvacije argentinskega pesa.

Novo besedilo, ki ga je objavil UOMRS za uporabo v letu 2020 in je objavljeno v Uradnem listu Evropske unije

IFRS 16	Sprememba MSRP 16 »Koncesije za najemnine, povezane s covidom-19«
---------	---

UOMRS je 28. 5. 2020 objavil spremembo MSRP 16 »Najemne koncesije, povezane s covidom-19« z začetkom veljavnosti 1. 6. 2020, ki jo je Evropska unija odobrila 9. 10. 2020. Besedilo predlaga neobvezno oprostitev za najemnike, ki omogoča pripoznavanje v poslovnem izidu znižanj najemnin, pridobljenih ob sklenitvi sporazumov o znižanju z najemodajalci. Ta ukrep velja za najemnine, ki na začetku zapadejo v plačilo 30. 6. 2021 ali prej. Najemniki se lahko odločijo za uporabo nespremenjenih določb MSRP 16, ki obsegajo izvedbo podrobne analize koncesijskih pogodb in njihovo obravnavo kot spremembe pogodbe, kjer je to primerno. Zmanjšanja, ki so koristila skupini, niso imela pomembnega vpliva.

Objavljeni standardi in predčasno uporabljene spremembe

Spremembe k MSRP 9, MRS 39 MSRP 7, MSRP 16 in MSRP 4	Obrestna mera reforma – faza 2	1.1.2021
--	--------------------------------	----------

Reforma obrestnih mer IBOR

Skupina RCI Banque je 31. 12. 2020 na podlagi predvidevanj uporabila spremembe MRS 39, MSRP 9 in MSRP 7 v zvezi s fazo 2 reforme referenčnih obrestnih mer.

Nadomestilo za račun za poziv h kritju pri klirinških hišah se je julija 2020 spremenilo iz EONIA na € STER. Uporaba teh sprememb omogoča skupini RCI, da spremeni učinkovito obrestno mero tega finančnega instrumenta za naprej brez takojšnjega vpliva na izkaz poslovnega izida.

Na dan 31. 12. 2020 se o nobenem drugem finančnem instrumentu, s katerim se trguje z nasprotno stranko zunaj skupine RCI, zaradi reforme obrestnih mer niso ponovno pogajali. Skupina je podpisala "Protokol ISDA 2020 Fallbacks", ki ureja nadomestne klavzule.

Skupina RCI je prav tako razlikovala med različnimi referenčnimi obrestnimi merami, ki se uporabljajo v razmerjih varovanja obrestnih mer in na katere vpliva reforma: EURIBOR, GBP LIBOR in CHF LIBOR.

- Skupina meni, da ni negotovosti glede prihodnosti indeksa EURIBOR, ki je skladen z evropsko uredbo o referenčnih vrednostih.
- Skupina RCI je 31. decembra 2020 kvalificirala obrestne zamenjave v razmerjih varovanja poštene vrednosti pred tveganjem v nominalnem znesku 300 milijonov CHF (spremenljiva obrestna mera, indeksirana na CHF LIBOR) in nominalnem znesku 100 milijonov GBP (spremenljiva obrestna mera, indeksirana na GBP LIBOR).



Strategije varovanja pred tveganji s prehodom na nova merila še niso bile spremenjene.

Zgodnja uporaba teh sprememb ne vpliva na računovodske izkaze skupine na dan 31.12.2020.

Objavljeni standardi in spremembe, ki se še ne uporabljajo

Spremembe MSRP 9, MRS 39 MSRP 7, MSRP 16 in MSRP 4	Reforma obrestnih mer – Faza 2	01.01.2021
Sprememba MRS 37		01.01.2022
	Težke pogodbe – strošek izpolnitve pogodbe	
Sprememba MSRP 3		01.01.2022
	Sklicevanje na konceptualni okvir	
Izboljšanje cikla MSRP 2018–2020		01.01.2022
	Zadevni standardi: MSRP 9, Odprava pripoznanja finančne obveznosti: tarife in provizije, ki se vključijo v preizkus 10% MSRP 16 Spodbude za najem	
Sprememba MRS 16		01.01.2022
	Opredmetena osnovna sredstva – prihodki pred predvideno uporabo	
MSRP 17	Zavarovalne pogodbe	01.01.2023

Na tej stopnji namerava skupina zgodaj začeti izvajati reformo obrestnih mer - faza 2. Drugi standardi se torej ne uporabljajo v računovodskih izkazih konec decembra 2020.

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 skupno obvladovanje – skupni podvigi).

Pridružene družbe in skupni podvigi se obračunavajo po kapitalski metodi (MSRP 11).

Listinjena sredstva družb Diac SA, RCI FS Ltd ter italijanskih in nemških podružnic, za katere je skupina RCI Banque obdržala večino tveganj in koristi, ostanejo 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.

Nakupna vrednost delnic in dobrega imena

Dobro ime se meri na datum prevzema kot presežek:

- skupni preneseni znesek, merjen po pošteni vrednosti, in vsak znesek udeležbe, ki ne daje kontrolnega deleža v prevzeti družbi;
- 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 oslavitve 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 odštetu 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 terminska 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 oslavitve. Če se ugotovi oslabilitev, se izguba zaradi oslavitve pripozna v izkazu poslovnega izida.

Posli z neobvladujočimi deleži (nakupi/prodaje) 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 banka RCI Banque Group 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.

Skupina je v skladu z določbami MRS 32 pripoznala obveznost iz naslova prodajnih opcij, prodanih neobvladujočim deležem izključno obvladujočih družb, v skupni višini 165 mio EUR na dan 31.12.2020, v primerjavi s 151 mio EUR na dan 31.12.2019. 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.

Podrobnosti o odvisnih družbah, v katerih so pomembni neobvladujoči deleži, so podrobneje opisane v pojasnilu 4.3.8.2.

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. 2017-02z dne 14. junija 2017 o 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.

Glede na kontekst posebnega odloka in vplivov, povezanih s Covid-19, so bile uporabljene presoje in predpostavke spremenjene v primerjavi z decembrom 2019, in sicer glede:

- **V prihodnost** usmerjene predpostavke (glejte odstavek "Stroški tveganja" v razdelku 4.3.2. Ključni poudarki);
- **Modeli ocenjevanja rezervacij:**
Analiza vpliva zdravstvene krize zaradi covid-19 ni privedla do sprememb modelov ocenjevanja. Vendar so bili parametri, uporabljeni v modelih, posodobljeni, da bi se upoštevali učinki covid-19.
Poleg zgornjih točk ostajajo glavna področja presoje in ocenjevanja pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov enaka.

4.3.3.5 Posojila in predujmi strankam ter pogodbe o finančnem najemu

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 efektivne obrestne mere.

Efektivna 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 efektivne 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 efektivni obrestni meri za terjatve, za katere veljajo.

Pogodbe o finančnem najemu, kot so opredeljene v pravilih, opisanih v razdelku 4.3.3.6, 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“.



Znatno poslabšanje tveganja (opredelitev razporejanja v skupine tveganja)

Vsako posojilo ali terjatev se na datum poročanja razvrsti v skupino tveganja glede na to, ali je od začetnega pripoznanja utrpela znatno poslabšanje kreditnega tveganja ali ne. Ta razvrstitev je odvisna od ravni rezervacije za pričakovano oslabitev, ki se pripozna za vsak instrument:

- Skupina tveganja 1: brez poslabšanja ali neznatno poslabšanje kreditnega tveganja od nastanka;
- Skupina tveganja 2: znatno poslabšanje kreditnega tveganja od začetka oz nasprotna stranka, ki je finančna institucija in nima investicijskega statusa;
- Skupina tveganja 3: poslabšanje, kjer je izguba dokazana (kategorija neplačila).

Ta segmentacija izpostavljenosti po stopnjah tveganja, ki se zahteva v skladu z MSRP 9, je vključena v procese spremljanja in upravljanja kreditnega tveganja v podjetjih skupine in se izvaja v operativnih sistemih.

Datum nastanka je opredeljen na ravni vsakega posojila ali terjatve in ne na ravni nasprotne stranke (npr. datum začetka razmerja).

Datum nastanka je opredeljen na naslednji način:

- za nepreklicne obveznosti financiranja je datum začetka datum podpisa zaveze ali, za obveznosti financiranja iz trgovske mreže, datum zadnjega pregleda limitov;
- za izpostavljenosti iz naslova navadnih posojil, finančnih ali poslovnih najemov je datum nastanka datum prehoda na upravljanje, tj. datum, ko se spremeni obravnava obveznosti financiranja, terjatev pa se evidentira v bilanci stanja;
- za izpostavljenost iz naslova "enotnega računa" mreže trgovcev se kot datum nastanka šteje datum zadnjega prenosa v breme na enotnem računu;
- za vrednostne papirje datum nastanka ustreza datumu nakupa.

Prepoznavanje 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 refinanciranja dolžniške pogodbe v težavah (namesto njene prekinitev), 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 uspešna, 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 izvedljivo 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;
- dolжник 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, 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 pričakovanje posodobljene kreditne izgube (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 predpostavk je mogoče izračunati formulo ECL, ki jo uporablja skupina RCI Banque, v splošni obliki, kot sledi:

Z:

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

- m = zapadlost
- EAD_i = pričakovana izpostavljenost na začetku neplačila za zadevno leto (ob upoštevanju predčasnih odplačil)
- PD_{9i} = verjetnost neplačila v zadevnem letu
- $ELBE_{90}$ = najboljša ocena izgube v primeru neplačila na objektu
- 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 - ELBE9 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 bodoče izgube. 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

Odločitev, da se obstoječi dvomljiv/ogrožen pojem dolžniškega računovodstva vzame kot podlaga za identifikacijo sredstev skupine tveganja 3, je bila sprejeta iz naslednjih razlogov:

- nematerialne razlike med obema pojmovoma;
- kontinuiteto v dvomljivi osnovi dolga med MRS 39 in MSRP 9.

Naj vas spomnimo, da se v zvezi s poslovanjem področja "stranke" terjatev šteje za dvomljivo, takoj ko:

- eden ali več obrokov ostane neplačan vsaj tri mesece;
- ali poslabšanje finančnih okoliščin nasprotne stranke pomeni tveganje neizterjave. Zlasti v primeru prezdolženosti/postopkov v primeru insolventnosti, stečaja, prisilne likvidacije, osebne 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 dvomljiva 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 neplačilno ali v zakupu, ko je pogodba o najemu odpovedana, v vsakem primeru pa najpozneje eno leto po tem, ko je bila terjatev razvrščena kot dvomljiva.

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 znatnega 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 ustanovitvi oslabiljena s kreditno oslavitvijo (na primer posojila dvomljivemu trgovcu), se obravnavajo različno, saj so oslabiljena ob začetnem pripoznanju. Takšne transakcije se ob začetnem pripoznanju razvrstijo v skupino tveganja 3.



Znotraj skupine RCI Banque se ta kategorija nanaša predvsem na bazo strank trgovca, ki lahko še naprej prejema finančna sredstva, tudi če je bil trgovec razvrščen kot neplačnik. Ta kategorija terjatev mora biti čim manjša in mora biti predmet sporazuma Odbora za tveganja.

Pridobitev terjatev (dvomljivih ali trdnih) 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 nobene 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:

- a) 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;
- b) 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, saj 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. 2020 zagotovila 17.858 milijonov EUR novega financiranja (vključno s karticami) v primerjavi z 21.443 milijoni EUR 31. 12. 2019.

Odnosi z mrežo trgovcev

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

Na dan 31. 12. 2020 je financiranje trgovcev brez popravkov vrednosti znašalo 8.894 milijonov EUR v primerjavi z 11.645 milijoni EUR na dan 31. 12. 2019.

Na dan 31. 12. 2020 je bilo hčerinskim družbam ali podružnicam Skupine Renault odobrenih 1.152 milijonov EUR sredstev v primerjavi s 874 milijoni EUR na dan 31. 12. 2019.

Mreža trgovcev je 31. 12. 2020 kot predstavniki podjetij prejela nadomestilo v višini 792 milijonov EUR v primerjavi z 964 milijoni EUR na dan 31. 12. 2019.

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 znatne 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. Na dan 31. 12. 2020 je ta prispevek znašal 501 milijon EUR v primerjavi s 643 milijoni EUR na dan 31. 12. 2019.

4.3.3.8 Pripoznavanje in merjenje portfelja

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

Vrednostni papirji, merjeni po pošteni vrednosti preko IPI

KNPVP in FCP (enote v skladih), se štejejo za ne-PSPI in bodo tako vrednoteni po pošteni vrednosti glede na rezultat.

V to kategorijo spadajo tudi delnice v družbah, ki niso niti pod nadzorom niti pod pomembnim vplivom, in se vrednotijo po rezultatu.

Poštena vrednost finančnih sredstev se določi prednostno glede na tržno ceno ali, če ta ne uspe, 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 drugega vseobsegajočega donosa

Ta kategorija vključuje vrednostne papirje, ki uspešno opravijo teste SPPI in v banki RCI zadeva:

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 Opredmetena in neopredmetena 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 nabrano 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 davčne terjatve in davčne obveznosti prikažejo na neto osnovi, kadar je podjetje upravičeno pobotati svoje davčne terjatve s svojimi davčnimi obveznostmi. Odložene davčne terjatve 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 Pokojninske in druge pozaposlitvene koristi (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. Povezani družbi skupine RCI Banque, ki uporabljata zunanje pokojninske sklade, sta RCI Financial Services Ltd 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 dolgovanj zneskov zaposlenim. Plačila skupine se knjižijo kot odhodki za obdobje, na katerega se nanašajo.

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 v skupini se sestavijo v njihovi funkcijski valuti, nato pa se prevedejo v predstavitevno valuto skupine, kot sledi:

- bilančne postavke razen kapitala, ki se vodijo po zgodovinskem 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 izvedeno prevrednotenje v izkazu poslovnega izida 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 hranilnih vlog strank.

Stroški izdaje in premije na finančne obveznosti se amortizirajo na aktuarski osnovi v času trajanja izdaje po metodi učinkovite 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 učinkovite 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. Ta vprašanja so varovana 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 izvedenim 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 izpeljanega 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 terminskih 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 kreditnega tveganja

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 poštenu 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 efektivnega 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 uporablja obračunavanja varovanja.

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.

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 osrednji izkaz poslovnega izida in za povprečno stanje izpostavljenosti 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	Maloprodajni kupci	Mreža trgovcev
Posojanja	✓	✓
Financiranje in lizing	✓	Ni na voljo
Operativni leasing	✓	Ni na voljo
Storitve	✓	Ni na voljo

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. Nepravilne 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 prijavljene. 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 „najboljši oceni“, pri čemer se doda umerjena bonitetna marža, tako da rezerve IBNR še vedno zadostujejo tudi v primeru morebitnega prihodnjega neugodnega odstopanja v terjatvah (ne ekstremnih šokov).

Garancije pokrivajo smrt, invalidnost, odpuščanje 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.

Dejavnosti financiranja so posledica sprememb, povezanih s transakcijami, ki vplivajo na finančno strukturo lastniškega kapitala in dolgoročnih posojil.

Neto denarna sredstva vključujejo denarna sredstva, terjatve in dolgove pri centralnih bankah ter račune (sredstva in obveznosti) in posojila kreditnim institucijam.



4.3.4 PRILAGAJANJE GOSPODARSKEMU IN FINANČNEMU OKOLJU

V mešanem gospodarskem okolju skupina RCI Banque še naprej izvaja preudarno finančno politiko ter krepi 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 in osem let so bili doseženi novi vlagatelji, ki iščejo dolgoročnejša sredstva. Poleg tega ima skupina dostop do trgov obveznic v več valutah, bodisi za financiranje evropskih sredstev bodisi za podporo njenemu razvoju zunaj Evrope.

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

Nazadnje, dejavnost zbiranja vlog, ki se je začela februarja 2012, dopolnjuje to diverzifikacijo in krepi dolgoročno strukturno likvidnostno razmerje (NSFR).

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 jo vsak mesec pregleda;
- **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 poteku depozitov 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

Po izvedbi lockdowna v skoraj vseh državah, v katerih je prisotna banka RCI, je bila prednost dana ponovni vzpostavitvi dejavnosti za izterjavo prizadetih in dvomljivih posojil.

Prehod na delo na daljavo je sprva spremljala izguba učinkovitosti, ki je bila postopoma popravljena. Povečalo se je število zaposlenih, posvečenih tem dejavnostim, tako za interno osebje kot za vire, dodeljene bančni dejavnosti RCI za izvajalce storitev izterjav.

V državah, ki so odobrile znatno število podaljšanj plačil, je prišlo do dodatnega povečanja delovne sile (zlasti v Franciji in Braziliji) ali je načrtovano pred koncem moratorijev (na primer v Italiji).

V zvezi s tveganjem sprejetja je bil pripravljen akcijski načrt v pričakovanju pričakovanega poslabšanja gospodarskega okolja. Po oceni tega potencialnega poslabšanja po državah je bil načrt za ohranjanje dobičkonosnosti proizvodnje zasnovan na treh oseh:

- izvajanje dodatnih kontrol in posebnih politik donacij po poslovnem sektorju (korporativna stranka ali delodajalec posamezne stranke);
- prilagoditev verjetnosti neplačilnih ciljev navzdol;
- povišanje cen, zlasti v južnoameriških državah, kjer je praksa oblikovanja cen na podlagi tveganja zelo razširjena.

Ker gospodarski obeti ostajajo negotovi, se bo upravljanje politike sprejemanja še naprej redno prilagajalo glede na ugotovljeno tveganje ter napovedi in stres v glavnih državah po trgih (trgovina na drobno, podjetja).

Kljub zelo neugodnemu okolju je cilj RCI Banque ohraniti splošno kreditno tveganje na ravni, ki je skladna s pričakovanji finančne skupnosti in njenimi 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 bolj sistematično spremljajo kazalnike tveganja in takojšnje predvidene marže, s čimer dopolnjujejo rutinske ocene dobičkonosnosti hčerinskih družb.

Izpostavljenost nekomercialnemu kreditnemu tveganju

Finančno tveganje nasprotne stranke izhaja iz naložb denarnih presežkov, vloženih v obliki kratkoročnih bančnih depozitov pri vodilnih bankah, naložb v sklade denarnega trga, nakupa obveznic, ki jih izdajo vlade, nadnacionalni izdajatelji, vladne agencije in podjetniške obveznice s povprečnim trajanjem manj kot eno leto na dan 31.12.2020.

Vse te naložbe so izvedene z nasprotnimi strankami z višjo kreditno kakovostjo, ki jih je predhodno odobril finančni odbor. 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 manj kot eno leto.

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.

Poleg tega lahko obrestne transakcije ali transakcije valutnega varovanja pred tveganjem z uporabo izvedenih finančnih instrumentov izpostavijo podjetje tveganju nasprotne stranke. V Evropi, kjer za skupino veljajo uredbe EMIR, so izvedeni finančni instrumenti predmet tehnik zmanjševanja tveganja nasprotne stranke z dvostransko izmenjavo zavarovanja ali registracijo v klirinški hiši. Zunaj Evrope je skupina pozorna na kreditno kakovost nasprotnih strank v bankah, ki jih uporablja za izvedene finančne instrumente.

Makroekonomsko okolje

Zdravstvena kriza zaradi covida-19 je v letu 2020 močno prizadela gospodarstva in trge. Vlade in centralne banke so hitro ukrepale, da bi se izognile večji in trajni gospodarski krizi.

Epidemija koronavirusa, ki je bila prvotno skoncentrirana na Kitajskem in v Aziji, se je razširila po vsem svetu. Med marcem in aprilom 2020 so strahovi pred zdravstveno krizo povzročili, da so številne države uvedle stroge ukrepe za zaprtje (lockdown). Ti ukrepi so močno vplivali na gospodarsko dejavnost in potrošnjo. Da bi preprečili, da bi ta zdravstvena kriza sprožila veliko gospodarsko krizo, so glavne centralne banke sprejele obsežne ukrepe denarne politike.

V Združenih državah je Zvezna rezerva ponovno aktivirala program nakupa sredstev, ki vključuje državne obveznice, občinske obveznice, podjetniške obveznice, hipotekarne vrednostne papirje in obveznice listinjenja v skupnem znesku 2,6 bilijona ameriških dolarjev. Prav tako je znižala obrestno mero Fed skladov na 0-0,25%, kar pomeni padec za 150 bazičnih točk od začetka marca, in napovedala načrte, da jih bo obdržala na ravni blizu ničle vsaj do leta 2022. Julija je institucija spremenila svojo dolgoročno politiko, da bi dosegla povprečno ciljno obrestno mero v višini 2% in omogočila denarno prožnost, namenjeno ponovni vzpostavitvi polnega trga dela.

Evropska centralna banka je v odziv na pandemijo uvedla nov program nakupa v sili. Sprva napovedan za 750 milijard EUR, je bil Pandemic Emergency Purchase Program ali PEPP pozneje povečan na 1,85 bilijona EUR. Pogoji CUODR III so bili ublaženi tudi z znižanjem obrestne mere in ponovnim oblikovanjem ciljev rasti navzdol, ki jih morajo banke doseči, da bi izkoristile subvencionirano obrestno mero. Julija je 27 evropskih držav doseglo tudi dogovor o načrtu za oživitve gospodarstva v višini 750 milijard EUR, ki se razdeli na 390 milijard EUR subvencij in 360 milijard EUR posojil, namenjenih financiranju prizadevanj za oživitev gospodarstva po pandemiji.

Bank of England je sledila stopinjam FED in ECB ter v dveh fazah znižala svojo osnovno obrestno mero s 75 bazičnih točk na 10 bazičnih točk in marca 2020 povečala svoj program nakupa državnih in nebančnih naložbenih podjetniških obveznic za 200 milijard funtov.

Kljub temu so se lastniški indeksi februarja in marca močno znižali, kreditni razmiki pa so se znatno povečali.

V drugi polovici leta, ki ga zaznamuje konec zaprtja, so se tržne razmere postopoma normalizirale, preden se je začasno povečal odpor do tveganja, povezanega s ponovnim pojavom zdravstvene krize konec oktobra. Izvolitev novega demokratičnega predsednika v ZDA v začetku novembra in naraščajoči upi za razvoj učinkovitega cepiva proti Covid-19 so privedli do močnega okrevanja na delniških trgih in zaostritve premij za tveganje na trgu obveznic. Dogovor o pogojih brexita in začetku kampanj cepljenja proti covidu-19 je prav tako podprl trge v začetku leta 2021.

Po nizki stopnji -36% je indeks Euro Stoxx 50 končal leto nižji za -5%. Hkrati so kreditni razmiki na podjetniške obveznice (indeks IBOXX Corporate) doživeli podobno nestanovitnost, saj so se s 70 bazičnih točk v januarju povečali na 200 bazičnih točk konec marca, preden se je leto končalo na 74 bazičnih točk.



4.3.5 REFINANCIRANJE

Med letom je bila uporaba tržnega financiranja skromna, povečanje stroškov financiranja pa je na družbo komajda vplivalo. Ta položaj je posledica manjšega števila obveznic, ki zapadejo v plačilo v letu 2020, kot v prejšnjih letih (pričakovanje refinanciranja TLTRO II, ki se je začelo leta 2016), upočasnitve prodaje avtomobilov in posledičnega upada obsega novih posojil.

Vloge maloprodajnih strank so se od decembra 2019 povečale za 2,8 milijarde EUR in 31. 12. 2020 dosegle 20,5 milijarde EUR, kar predstavlja 43% čistih sredstev konec decembra.

V segmentu zavarovanega refinanciranja so se zasebna listinjenja avtomobilskih posojil v Združenem kraljestvu in lizing v Nemčiji podaljšala za dodatno leto. Francoska hčerinska

družba je v Franciji izvedla tudi prvo listinjenje terjatev iz avtomobilskega najema z nakupno opcijo (LOA) v višini 991,5 milijona EUR, razdeljeno na 950 milijonov EUR v prednostnih vrednostnih papirjih (vključno z 200 milijoni EUR, ki so bili prevzeti sami) in 41,5 milijona EUR v podrejenih vrednostnih papirjih.

Januarja je bila izvedena izdaja obveznic s fiksno obrestno mero v višini 750 milijonov EUR v sedmih letih.

Ta sredstva poleg tega v evropskem obsegu 4,5 milijarde EUR v neizkoriščenih potrjenih bančnih linijah, 4,5 milijarde EUR v zavarovanju, primernem za operacije denarne politike ECB, in 7,4 milijarde EUR v visoko likvidnih sredstvih (HQLA) omogočajo RCI Banque, da ohrani financiranje, odobreno njenim strankam, več kot 12 mesecev brez dostopa do zunanje 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 bilance stanja (količnika finančnega vzvoda).

Izračunana razmerja na dan 31. 12. 2020 ne razkrivajo neskladnosti z regulativnimi zahtevami.

4.3.7 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

POJASNILO 1 Informacije o segmentu	POJASNILO 13 Listinjenje
1.1 Segmentacija po trgih	POJASNILO 14 Računi popravkov in razne obveznosti
1.2 Segmentacija po geografskih regijah	POJASNILO 15 Rezervacije
POJASNILO 2 Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	POJASNILO 16 Nadomestila za oslabitve za kritje tveganja nasprotne stranke
POJASNILO 3 Izvedeni finančni instrumenti	POJASNILO 17 Podrejeni dolg – obveznosti
POJASNILO 4 Finančna sredstva	POJASNILO 18 Finančna sredstva in obveznosti po preostalem roku do zapadlosti
POJASNILO 5 Zneski terjatev po odplačni vrednosti od kreditnih institucij	POJASNILO 19 Razčlenitev prihodnjih pogodbenih denarnih tokov po zapadlosti
POJASNILO 6 Finančni posli s strankami in podobno	POJASNILO 20 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	POJASNILO 21 Pogodbe o pobotu in druge podobne pogodbe o obveznostih
6.2 Posli finančnega najema	POJASNILO 22 Prevzete obveznosti
6.3 Posli poslovnega najema	POJASNILO 23 Prejete obveznosti
6.4 Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju in navedba kakovosti terjatev, ki jih bančna skupina RCI Banque šteje za neoslabljene	POJASNILO 24 Izpostavljenost valutnemu tveganju
6.5 Preostale vrednosti tveganja, ki jih nosi RCI Banque	POJASNILO 25 Obresti in podobni prihodki
POJASNILO 7 Finančni posli s strankami po poslovnih segmentih	POJASNILO 26 Odhodki za obresti in podobni odhodki
7.1 Sprememba finančnih transakcij strank	POJASNILO 27 Pristojbine in provizije
7.2 Sprememba oslabitev finančnih transakcij strank	POJASNILO 28 Čisti dobički (izgube) iz finančnih instrumentov po poštenu vrednosti prek poslovnega izida
POJASNILO 8 Prilagoditveni računi in razna sredstva	POJASNILO 29 Čisti prihodki ali odhodki drugih dejavnosti
POJASNILO 9 Finančne naložbe v pridružena in skupna podjetja	POJASNILO 30 Splošni stroški poslovanja in osebni stroški
POJASNILO 10 Opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva	POJASNILO 31 Stroški tveganja po kategorijah strank
POJASNILO 11 Dobro ime	POJASNILO 32 Davek na dobiček
POJASNILO 12 Obveznosti do kreditnih institucij in strank ter dolžniški vrednostni papirji	POJASNILO 33 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 12/2020
Povprečno stanje posojil	36,392	9,329		45,721
Čisti bančni prihodki	1,564	229	162	1,955
Bruto prihodki iz poslovanja	1,117	180	58	1,355
Prihodki iz poslovanja	781	163	58	1,002
Prihodki pred obdavčitvijo	783	162	58	1,003

<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

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.

Povprečna izvršitvena 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.

1.2 SEGMENTACIJA PO GEOGRAFSKIH REGIJAH

V milijonih evrov	Leto	Neto stanje posojil ob koncu leta ⁽¹⁾	od tega zapadle obveznosti strank ob koncu leta ⁽¹⁾	od tega zapadle obveznosti trgovcev ob koncu leta
EVROPA	2020	42,635	34,128	8,507
	2019	45,413	34,488	10,925
od tega Nemčija	2020	8,361	7,002	1,359
	2019	8,418	6,805	1,613
od tega Španija	2020	4,120	3,492	628
	2019	4,797	3,762	1,035
od tega Francija	2020	15,993	12,262	3,731
	2019	15,579	11,788	3,791
od tega Italija	2020	5,620	4,873	747
	2019	6,297	4,946	1,351
od tega Združeno kraljestvo	2020	4,116	3,440	676
	2019	4,781	3,800	981
od tega druge države	2020	4,425	3,059	1,366
	2019	5,541	3,387	2,154
AFRIKA, BLIŽNJI VZHOD, INDIJA IN PACIFIK	2020	2,072	1,973	99
	2019	2,168	2,036	132
od tega Južna Koreja	2020	1,569	1,566	3
	2019	1,605	1,588	17
AMERIKA	2020	2,157	1,879	278
	2019	3,145	2,572	573
od tega Argentina	2020	123	75	48
	2019	189	97	92
od tega Brazilija	2020	1,498	1,311	187
	2019	2,470	2,038	432
od tega Kolumbija	2020	536	493	43
	2019	486	437	49
Evrazija	2020	331	321	10
	2019	318	303	15
SKUPAJ RCI BANQUE GROUP	2020	47,195	38,301	8,894
	2019	51,044	39,399	11,645

(1) Vključno s poslovanjem poslovnega najema.

(2) Belgija, Nizozemska, Švica, Avstrija, skandinavske države, Poljska, Češka, Madžarska, Slovenija; Irska, Portugalska.

Prihodki od zunanjih odjemalcev se razporedijo v različne države glede na matično državo vsakega od subjektov. Vsako podjetje dejansko knjiži samo prihodke od strank, ki prebivajo v isti državi kot to podjetje.

POJASNILO 2 Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah

V milijonih evrov	12/2020	12/2019
DENARNA SREDSTVA IN STANJA PRI CENTRALNIH BANKAH	7,289	1,494
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	7,289	1,494
TERMINSKI DEPOZITI PRI CENTRALNIH BANKAH	10	33
Natečene obresti	10	33
SKUPAJ DENARNA SREDSTVA IN STANJA PRI CENTRALNIH BANKAH	7,299	1,527



POJASNILO 3 Izvedeni finančni instrumenti

v milijonih evrov	12/2020		12/2019	
	Sredstva	Obveznosti	Sredstva	Obveznosti
POŠTENA VREDNOST FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, PRIPOZNANIH KOT izvedeni finančni instrumenti V POSESTI ZA NAMENE TRGOVANJA	12	12	3	16
Obrestni izvedeni finančni instrumenti	3	4	1	5
Valutni izvedeni finančni instrument	9	8	2	11
POŠTENA VREDNOST FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, PRIPOZNANIH KOT izvedeni finančni instrumenti, UPORABLJENI ZA ZAVAROVANJE PRED TVEGANJEM	218	72	174	76
Obrestne mere in valutni izvedeni finančni instrumenti: zavarovanje poštene vrednosti pred tveganjem	211		162	3
Izvedeni finančni instrumenti z obrestno mero: zavarovanje denarnih tokov pred tveganjem	7	72	12	73
SKUPAJ izvedeni finančni instrumenti	230	84	177	92

"Drugi izvedeni finančni instrumenti" vključujejo prilagoditev kreditnega tveganja v višini +0,5 milijona EUR na dan 31. 12. 2020, razčlenjeno na prihodek v višini +0,6 milijona EUR v zvezi z DVA in odhodke v višini -0,1 milijona EUR v zvezi s CVA. Prilagoditev CVA/dva zajema tveganje nasprotne stranke, ki ga ustvarjajo neporavnani izvedeni finančni instrumenti.

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	(10)	(3)	(7)	
Spremembe poštene vrednosti, pripoznane v kapitalu	(19)			
Prenos v izkaz poslovnega izida	9			
STANJE 31.1.2019	(20)	(3)	(17)	
Spremembe poštene vrednosti, pripoznane v kapitalu	(8)			
Prenos v izkaz poslovnega izida	6			
STANJE NA DAN 31.12.2020	(22)	(3)	(19)	

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 12/2020	Odvisne družbe
ZAVAROVANJE VALUTNEGA TVEGANJA					
Terminske forex pogodbe					
Prodaja	735			735	
Nakupi	738			738	
Spot forex transakcije					
Dana posojila	1			1	
Najeta posojila	1			1	
Valutne zamenjave					
Dana posojila	64	216		280	
Najeta posojila	63	222		285	
ZAVAROVANJE PRED OBRESTNIM TVEGANJEM					
Obrestne zamenjave					
Posojilodajalec	7,165	12,806	2,150	22,121	
Posojilojemalec	7,165	12,806	2,150	22,121	

<i>v milijonih evrov</i>	Manj kot 1 leto	1 leto do 5 let	več kot 5 let	Skupaj 12/2020	Odvisne družbe
ZAVAROVANJE VALUTNEGA TVEGANJA					
Terminske forex pogodbe					
Prodaja	1,192			1,192	
Nakupi	1,178			1,178	
Spot forex transakcije					
Dana posojila	111			111	
Najeta posojila	111			111	
Valutne zamenjave					
Dana posojila	113	103		216	
Najeta posojila	116	101		217	
ZAVAROVANJE PRED OBRESTNIM TVEGANJEM					
Obrestne zamenjave					
Posojilodajalec	6,969	10,603	2,000	19,572	
Posojilojemalec	6,969	10,603	2,000	19,572	



POJASNILO 4 Finančna sredstva

V milijonih evrov	12/2020	12/2019
Finančna sredstva, ki se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	649	1,364
Državni dolžniški vrednostni papirji in podobno	404	1,066
Obveznice in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	244	297
Deleži v obvladujočih družbah, ki niso konsolidirane	1	1
FINANČNA SREDSTVA MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI PREK POSLOVNEGA IZIDA	219	105
Vrednostni papirji s spremenljivim dohodkom	25	22
Obveznice in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	191	80
Deleži v obvladujočih družbah, ki niso konsolidirani	3	3
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA (*)	868	1,469

(*) Od tega povezane osebe.

4

4

POJASNILO 5 Terjatve do kreditnih institucij amortizirane s stroški

V milijonih evrov	12/2020	12/2019
STANJA NA RAČUNIH NA VPOGLED PRI KREDITNIH INSTITUCIJAH	1,010	1,110
Navadni računi v breme	968	1,073
Posojila čez noč	42	37
TERMINSKI DEPOZITI PRI KREDITNIH INSTITUCIJAH	222	169
Dolgoročna posojila v skupini tveganja 1	162	109
Dolgoročna posojila v skupini tveganja 2	60	60
SKUPAJ TERJATVE DO KREDITNIH INSTITUCIJ (*)	1,232	1,279

(*) Od tega povezane osebe.

60

60

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 2020 so znašali 670 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 Finančni posli s strankami in podobno

V milijonih evrov	12/2020	12/2019
POSOJILA IN PREDUJMI ZA STRANKE	46,222	50,582
Finančni posli s strankami	32,314	37,143
Transakcije finančnega najema	13,908	13,439
TRANSAKCIJE POSLOVNEGA NAJEMA	1,418	1,227
SKUPAJ TRANSAKCIJE FINANCIRANJA STRANK IN PODOBNO	47,640	51,809

Bruto vrednost prestrukturiranih stanj (vključno s slabimi), po vseh ukrepih in koncesijah za najemnike posojil, ki se srečujejo (ali se bodo verjetno srečali v prihodnosti) s finančnimi težavami, znaša 446 milijonov EUR na dan 31. december 2020 v primerjavi s 127 milijoni EUR na dan 31. december 2019. Oslabitev je bila v višini 78 milijonov EUR na dan 31.12.2020, v primerjavi z 47 milijoni EUR na dan 31.12.2019. Delež prestrukturiranja v zvezi s covidom-19 je znašal 66 milijonov EUR, predvsem za stranke, in je bil predmet oslabitve v skupnem znesku 18 milijonov EUR.

6.2 FINANČNI POSLI S STRANKAMI

V milijonih evrov

	12/2020	12/2019
POSOJILA IN PREDUJMI ZA STRANKE	32,530	37,243
Zdravi faktoring	228	502
Faktoring z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	7	44
Druge zdrave poslovne terjatve	5	3
Drugi zdravi krediti kupcev	29,206	33,598
Drugi krediti strankam z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	2,268	2,005
Zdravi redni računi v breme	337	617
Zapadle terjatve	479	474
TERJATVE ZA OBRESTI IZ POSOJIL IN PREDUJMOV STRANK	49	91
Drugo dobroimetje za stranke, ki ni neplačano	40	46
Neizpolnjeni redni računi	5	41
Zapadle terjatve	4	4
SKUPAJ POSTAVKE, VKLJUČENE V AMORTIZIRANE STROŠKE - POSOJILA IN PREDUJMI STRANKAM	495	447
Stopenjski manipulativni stroški in razni stroški - Prejeto od strank	(70)	(61)
Postopni prispevki proizvajalcev ali trgovcev k prodajnim spodbudam	(431)	(542)
Postopne pristojbine, plačane za napotitev podjetij	996	1,050
OSLABITEV POSOJIL IN PREDUJMOV STRANKAM	(760)	(638)
Oslabitev zdravih terjatev	(153)	(119)
Oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(157)	(120)
Oslabitev zapadlih terjatev	(359)	(320)
Oslabitev preostale vrednosti	(91)	(79)
SKUPAJ TRANSAKCIJE FINANCIRANJA STRANK, NETO	32,314	37,143

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

	12/2020	12/2019
TRANSAKCIJE FINANČNEGA NAJEMA	14,141	13,605
Drugi zdravi krediti kupcev	11,694	12,140
Drugi krediti strankam z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	2,170	1,277
Zapadle terjatve	277	188
NATEČENE OBRESTI NA TRANSAKCIJE FINANČNEGA NAJEMA	20	14
Drugo dobroimetje za stranke, ki ni neplačano	19	13
Zapadle terjatve	1	1
SKUPAJ POSTAVKE, VKLJUČENE V AMORTIZIRANE STROŠKE - FINANČNI NAJEMI	47	24
Naknadne pristojbine za ravnanje	62	68
Postopni prispevki proizvajalcev ali trgovcev k prodajnim spodbudam	(325)	(337)
Postopne pristojbine, plačane za napotitev podjetij	310	293
OSLABITEV FINANČNIH NAJEMOV	(300)	(204)
Oslabitev zdravih terjatev	(46)	(33)
Oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(111)	(55)
Oslabitev zapadlih terjatev	(142)	(115)
Oslabitev preostale vrednosti	(1)	(1)
SKUPAJ TRANSAKCIJE FINANČNEGA NAJEMA, NETO	13,908	13,439



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 12/2020
Finančni najemi – čiste naložbe	6,332	7,833	43	14,208
Finančni najemi – prihodnje terjatve za obresti	417	393	4	814
FINANČNI NAJEMI - BRUTO INVESTICIJE	6,749	8,226	47	15,022
Znesek preostale vrednosti, zajamčene bančni skupini RCI	4,083	4,558		8,641
● Od tega znesek jamčijo povezane osebe	2,680	2,233		4,913
Minimalna plačila po najemu (razen zneskov, za katere jamčijo povezane osebe, kot zahteva MRS 17)	4,069	5,993	47	10,109

<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
FINANČNI NAJEMI - BRUTO INVESTICIJE	6,292	8,093	54	14,439
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

6.3 POS POSLOVNEGA NAJEMA

<i>v milijonih evrov</i>	12/2020	12/2019
NETO VREDNOST OSNOVNIH SREDSTEV PRI POSLIH POSLOVNEGA NAJEMA	1,426	1,251
Bruto vrednost opredmetenih sredstev	1,914	1,619
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	(488)	(368)
TERJATVE IZ POSLOVNIH NAJEMOV	18	16
Nezapadle terjatve	12	11
Zapadle terjatve	9	8
Prihodki in stroški, ki jih je treba razporediti	(3)	(3)
OSLABITEV POSLOVNIH NAJEMOV	(26)	(40)
Oslabitev terjatev, ki niso v zamudi		(1)
Oslabitev zapadlih terjatev	(7)	(6)
Oslabitev preostale vrednosti	(19)	(33)
SKUPAJ TRANSAKCIJE POSLOVNEGA NAJEMA, NETO (*)	1,418	1,227
(*) <i>Od tega povezane osebe.</i>	(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>	12/2020	12/2019
0-1 leto	119	225
1-5 let	238	194
+5 let	73	39
SKUPAJ	430	458

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

Na dan 31. 12. 2020 so največji različni dolžniki skupine RCI Banque, izvedeni finančni instrumenti sredstev in nepreklicna skupna izpostavljenost financiranja kreditnemu tveganju znašali 60.209 milijonov EUR obveznosti v zunajbilančni bilanci skupine RCI Banque v primerjavi z 59.549 milijoni EUR na dan 31.12. 2019. Ta izpostavljenost (glej pojasnilo 23 Prejete obveznosti) vključuje predvsem neto neporavnana posojila iz naslova financiranja prodaje,

Znesek zapadlih terjatev

V milijonih evrov	12/2020	of which non-defaulted ⁽¹⁾	12/2019	of which non-defaulted ⁽¹⁾
Med 0 in 90 dni	608	381	713	503
Med 90 in 180 dnevi	65		70	
Med 180 dnevi in 1 letom	49		44	
Več kot eno leto	67		50	
ZAPADLE TERJATVE	789	381	877	503

(1) Vključene so samo denarne terjatve za financiranje prodaje, ki niso razvrščene v stopnjo 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 terjatev za financiranje prodaje, ki niso zapadle v plačilo, in terjatev za financiranje prodaje, ki niso oslABLJENE.

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

Na dan 31.12.2020 so jamstva za dvomljive ali prestopniške terjatve znašala 805 mio EUR, na dan 31.12.2019 pa 866 mio EUR.

6.5 PREOSTALE VREDNOSTI TVEGANJA, KI GA NOSI BANKA RCI

Skupno tveganje preostalih vrednosti skupine RCI Banque je na dan 31.12.2020 znašalo 1.810 mio EUR v primerjavi z 1.935 mio EUR na dan 31.12.2019. Na dan 31.12.2020 je bila oblikovana rezervacija v višini 98 mio €,

za tveganje preostale vrednosti, ki ga nosijo vozila (v glavnem se nanaša na Združeno kraljestvo). Rezervacija za tveganje preostale vrednosti je rezervacija, ki krije izgubo vrednosti, ki jo ima skupina RCI pri nadaljnji prodaji vozila.

POJASNILO 7 Finančne transakcije s strankami po poslovnih segmentih

V milijonih evrov	Stranka	Financiranje trgovcev	Drugo	Skupaj 12/2020
BRUTO VREDNOST	39,272	9,007	447	48,726
Zdrave terjatve	34,399	8,658	446	43,503
Na % vseh terjatev	87.6%	96.1%	99.8%	89.3%
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	4,169	284		4,453
Na % vseh terjatev	10.6%	3.2%		9.1%
Zapadle terjatve	704	65	1	770
Na % vseh terjatev	1.8%	0.7%	0.2%	1.6%
POPRAVEK VREDNOSTI	(971)	(113)	(2)	(1,086)
Oslabitev zdravih terjatev	(245)	(63)	(2)	(310)
Na % celotne oslabitve	25.2%	55.8%	100.0%	28.5%
Oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	(251)	(17)		(268)
Na % celotne oslabitve	25.8%	15.0%		24.7%
Oslabitev zapadlih terjatev	(475)	(33)		(508)
Na % celotne oslabitve	48.9%	29.2%		46.8%
Stopnja kritja	2.5%	1.3%	0.4%	2.2%
Zdrave terjatve	0.7%	0.7%	0.4%	0.7%
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	6.0%	6.0%		6.0%
Zapadle terjatve	67.5%	50.8%		66.0%
NETO VREDNOST^(*)	38,301	8,894	445	47,640

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

13 1,152 238 1,403



v milijonih evrov	Stranka	Financiranje trgovcev	Drugo	Skupaj 12/2019
Zdrave terjatve	40,178	11,747	766	52,691
<i>Na % vseh terjatev</i>	36,548	11,372	763	48,683
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	91,0%	96,8%	99,6%	92,4%
<i>Na % vseh terjatev</i>	3,034	299		3,333
Neplačane terjatve	7,6%	2,5%		6,3%
<i>Na % vseh terjatev</i>	596	76	3	675
POPRAVEK VREDNOSTI	1,5%	0,6%	0,4%	1,3%
Oslabitev zdravih terjatev	(779)	(102)	(1)	(882)
<i>Na % celotne oslabitve</i>	(207)	(58)	(1)	(266)
Oslabitev terjatev s pomembnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	26,6%	56,9%	100,0%	30,2%
<i>Na % skupne oslabitve</i>	(165)	(10)		(175)
Oslabitev neplačanih terjatev	21,2%	9,8%		19,8%
<i>Na % celotne oslabitve</i>	(407)	(34)		(441)
Stopnja pokritosti	52,2%	33,3%		50,0%
<i>Zdrave terjatve</i>	1,9%	0,9%	0,1%	1,7%
<i>Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja</i>	0,6%	0,5%	0,1%	0,5%
<i>Neplačane terjatve</i>	5,4%	3,3%		5,3%
NETO VREDNOST (*)	68,3%	44,7%		65,3%
(*) Od tega: povezane osebe (brez udeležbe pri plačanih spodbudah in honorarjih)	39,399	11,645	765	51,809
	24	874	589	1,487

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

7.1 SPREMEMBA TRANSAKCIJ FINANCIRANJA STRANK

v milijonih evrov	12/2019	Povečanje ⁽¹⁾	Reklas. ¹⁽²⁾	Odplačila	12/2020
Zdrave terjatve	48,683	55,622	(2,261)	(58,541)	43,503
Terjatve z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	3,333		1,961	(841)	4,453
Neplačane terjatve	675		300	(205)	770
FINANČNE TRANSAKCIJE S STRANKAMI (GV)	52,691	55,622		(59,587)	48,726

(1) Povečanje = nova proizvodnja.

(2) Prerazvrstitev = prenos med skupinami tveganja.

(3) Zmanjšanje = povračilo, odtujitve ali odpis.

7.2 SPREMEMBA OSLABITEV FINANČNIH TRANSAKCIJ STRANK

v milijonih evrov	12/2020	Povečanje ⁽¹⁾	Zmanjšanje ⁽²⁾	Različice ⁽⁴⁾	Drugo ⁽⁵⁾	12/2020
Oslabitev zdravih terjatev ^(*)	266	156	(114)	23	(21)	310
Oslabitev terjatev s pomembnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	175	41	(42)	106	(12)	268
Oslabitev neplačanih terjatev	441	56	(199)	224	(14)	508
OSLABITVE FINANČNIH TRANSAKCIJ S STRANKAMI	882	253	(355)	353	(47)	1,086

(*) Oslabitev terjatev iz poslovanja vključuje oslabitve preostalih vrednosti (vozil in baterij) v višini 111 milijonov EUR na dan 31. decembra 2020 v primerjavi s 113 milijoni EUR na dan 31. decembra 2019.

(1) Povečanje = dodatek zaradi nove proizvodnje.

(2) Zmanjšanje = razveljavitev nadomestila zaradi povračila, odtujitve ali odpisa.

(3) Spremembe = Spremembe zaradi prilagoditve meril tveganja (PD, LGD, ECI, skupina tveganja...).

(4) Drugo = Prerazvrstitev, učinki pretvorbe valut, spremembe obsega konsolidacije.

Opomba: povečanja ⁽¹⁾, zmanjšanja ⁽²⁾ in spremembe ⁽³⁾ se obračunajo v izkazu poslovnega izida v okviru neto bančnih prihodkov ali stroškov tveganja.

Druga gibanja ⁽⁴⁾ so samo spremembe bilance stanja.

Pri dejavnosti kupcev so gospodarske posledice zdravstvene krize prispevale k povečanju deležev skupine tveganja 3 (+18,1% v primerjavi z decembrom 2019), kar je privedlo do povečanja rezervacij v višini 67 milijonov EUR, pri čemer se je stopnja rezervacij nekoliko znižala na 67,5% (v primerjavi z 68,3% konec decembra 2019).

Stopnja rezervacij izpostavljenosti strank v skupini tveganja 2 se je povečala s 5,4% na 6,0% v primerjavi s koncem decembra 2019 glede na poslabšanje

parametrov tveganja, zlasti pri lahkih gospodarskih vozilih, na katere so negativno vplivale posledice politik lockdowna in na proces izterjave (zlasti nezmožnost izterjave vozil) in na gospodarstva prizadetih držav. To je povzročilo povečanje rezervacij za skupino tveganja 2 v višini 86 milijonov EUR. Za neporavnana posojila strankam v skupini tveganja 2 so bile narejene prerazvrstitve, ki odražajo učinke krize Covid-19, kar v veliki meri pojasnjuje povečanje za 37%, ki je bilo ugotovljeno v tej skupini.

POJASNILO 8 Prilagoditveni računi in razna sredstva

V milijonih evrov	12/2020	12/2019
DAVČNE TERJATVE	353	432
Kratkoročne davčne terjatve	26	16
Odložene davčne terjatve	188	171
davčne terjatve, razen za odmerjeni davek na dohodek	139	245
PRILAGODITVENI RAČUNI IN RAZNA SREDSTVA	973	1,069
Drugi razni dolžniki	408	451
Konti popravkov – sredstva	57	59
Druga sredstva	2	1
Prejeti artikli na zbirkah	361	373
Pozavarovalni del v zavarovalno-tehničnih rezervacijah	145	185
SKUPAJ PRILAGODITVENI RAČUNI IN RAZNA SREDSTVA (*)	1,326	1,501
(*) Od tega povezane osebe.	220	259

Odložene davčne terjatve so analizirane v pojasnilu 32.

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

V delu pozavarovanja v zavarovalno-tehničnih rezervacijah

V milijonih evrov	12/2020	12/2019
Pozavarovateljev del v zavarovalno-tehničnih rezervacijah na začetku obdobja	185	202
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki bremenijo pozavarovatelje	(28)	(5)
Terjatve, izterjane od pozavarovateljev	(12)	(12)
POZAVAROVALNI DEL V ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJAH NA KONCU OBDOBJA	145	185

POJASNILO 9 Naložbe v pridružena in skupna podjetja

v milijonih evrov	12/2021		12/2020	
	Delež čistih sredstev	Čisti dobiček	Delež čistih sredstev	Čisti dobiček
Orfin Finansman Anonim Sirketi	22	4	25	6
RN SF B.V.	76	13	84	13
Nissan Renault Financial Services India Private Limited	31	2	33	2
SKUPAJ DELEŽI V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	129	19	142	21



POJASNILO 10 OPREDMETENA IN NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA

V milijonih evrov

	12/2020	12/2019
NEOPREDMETENA SREDSTVA: NETO	7	6
Bruto	41	39
Akumulirana amortizacija in oslabitev	(34)	(33)
NEPREMIČNINE, OBRATI IN OPREMA: NETO	76	86
Bruto	185	180
Nabrana amortizacija in oslabitev	(109)	(94)
SKUPAJ OPREDMETENA IN NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	83	92

Nepremičnine, naprave in oprema vključujejo najeme nepremičnin, aktivirane po MSRP 16 (glej oddelek 4.3.3 "Spremembe računovodskih usmeritev").

POJASNILO 11 Dobro ime

V milijonih evrov

	12/2020	12/2019
Argentina	1	1
Združeno kraljestvo	34	36
Nemčija	12	12
Italija	9	9
Južna Koreja	19	20
Češka	4	6
SKUPAJ DOBRO IME PO PRIDOBITVAH PO DRŽAVAH	79	84

Preizkusi oslabitve so bili izvedeni na vsem dobrem imenu (z uporabo metod in predpostavk, opisanih v pojasnilu 4.3.3.2). Ti testi so pokazali oslabitev dobrega imena podjetja RCI Financial Services, S.r.o, na Češkem v višini 2 milijona EUR na dan 31. 12. 2020.

POJASNILO 12 Obveznosti do kreditnih institucij in strank ter dolžniški vrednostni papirji

12.1 CENTRALNE BANKE

V milijonih evrov

	12/2020	12/2019
Dolgoročna posojila	2,250	2,700
SKUPAJ CENTRALNE BANKE	2,250	2,700

Knjigovodska vrednost zavarovanja s premoženjem, predloženega Banki Francije (3G), je na dan 31. 12. 2020 znašala 7.465 milijonov EUR, kar pomeni 6.675 milijonov EUR v vrednostnih papirjih, ki so jih izdali nosilci listinjenja, 104 milijone EUR v vrednostnih papirjih primernih obveznic in 686 milijonov EUR v terjatvah do zasebnih računov.

Skupina je lahko izkoristila program TLTRO III in v letu 2020 izvedla tri črpanja:

- 750 milijonov EUR, ki zapadejo junija 2023;
- 500 milijonov EUR, ki zapadejo septembra 2023;
- 500 milijonov EUR, ki zapadejo v decembru 2023.

Te postavke so bile pripoznane po odplačni vrednosti. V letu 2020 je obrestna mera, ki se uporablja za to financiranje, znašala -0,50% in je bila izračunana na podlagi povprečne obrestne mere operacij glavnega refinanciranja ECB (OGR) (trenutno 0%), zmanjšane za maržo 0,50%. Obrestna mera bo predmet prihodnjih prilagoditev glede na doseganje ciljev rasti za financiranje, odobreno gospodarstvu.

12.2 OBVEZNOSTI DO KREDITNIH INSTITUCIJ

V milijonih evrov	12/2020	12/2019
VIDNI RAČUNI, KI SE PLAČUJEJO KREDITNIM INSTITUCIJAM	188	135
Navadni računi	12	11
Posojila čez noč	4	7
Drugi dolgovan zneski	172	117
TERMINSKI RAČUNI, KI SE PLAČAJO KREDITNIM INSTITUCIJAM	2,114	2,645
Dolgoročna posojila	2,041	2,555
Natečene obresti	73	90
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO KREDITNIH INSTITUCIJ	2,302	2,780

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

12.3 OBVEZNOSTI DO STRANK

v milijonih evrov	12/2020	12/2019
ZNESKI, KI SE PLAČAJO STRANKAM	21,415	18,512
Navadni računi v dobro	225	124
Terminski računi v dobro	703	700
Navadni varčevalni računi	14,703	12,986
Terminski depoziti (na drobno)	5,784	4,702
DRUGI ZNESKI, KI SE PLAČAJO STRANKAM, IN NATEČENE OBRESTI	125	93
Drugi zneski, ki se plačajo strankam	86	61
Natečene obresti na redne račune v dobro	18	9
Obračunane obresti na redne varčevalne račune	11	17
Obračunane obresti na terminske račune strank	10	6
SKUPNE OBVEZNOSTI DO STRANK (*)	21,540	18,605

(*) Od tega povezane osebe.

769

728

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

Banka RCI je začela svoje varčevalne posle v Franciji leta 2012, v Nemčiji februarja 2013, v Avstriji aprila 2014, v Združenem kraljestvu junija 2015, v Braziliji marca 2019 in Španiji novembra 2020 s trženjem varčevalnih računov in dolgoročnih depozitnih računov.

12.4 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI

v milijonih evrov	12/2020	12/2019
TRŽNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI ⁽¹⁾	1,172	1,948
Potrdila o vlogi	944	1,681
Komercialni zapisi in podobno		29
Francoski MTN in podobno	220	220
Natečene obresti na prenosljive dolžniške vrednostne papirje	8	18
DRUGI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI 3 4	3,259	3,243
Drugi dolžniški vrednostni papirji	3,258	3,242
Natečene obresti na druge dolžniške vrednostne papirje	1	1
OBVEZNICE IN PODOBNO	17,560	18,825
Obveznice	17,439	18,699
Natečene obresti na obveznice	121	126
SKUPAJ DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI ^(*)	21,991	24,016

(*) Od tega povezane osebe.

78

(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) Druge dolžniške vrednostne papirje sestavljajo predvsem vrednostni papirji, ki jih izdajo nosilci, ustanovljeni za nemške (RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland), britanske (RCI Financial Services Ltd), brazilske (Corretora de Seguros S.A.), francoske (Diac S.A.) in italijanske (RCI Banque Succursale Italiana)



12.5 RAZČLENITEV OBVEZNOSTI PO METODI VREDNOTENJA

v milijonih evrov

	12/2020	12/2019
OBVEZNOSTI, VREDNOTENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI - BREZ VAROVANJA POŠTENE VREDNOSTI PRED TVEGANJEM	39,339	39,427
Centralne banke	2,250	2,700
Obveznosti do kreditnih institucij	2,302	2,780
Obveznosti do strank	21,540	18,605
Dolžniški vrednostni papirji	13,247	15,342
OBVEZNOSTI, VREDNOTENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI - ZAVAROVANJE PRED TVEGANJEM POŠTENE VREDNOSTI	8,744	8,674
Dolžniški vrednostni papirji	8,744	8,674
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI	48,083	48,101

12.6. RAZČLENITEV FINANČNIH OBVEZNOSTI PO VRSTI OBRETNIH MER PRED IZVEDENIMI FINANČNIM INSTRUMENTI

v milijonih evrov

	Variabilna	Fiksna	12/2020
Centralne banke	1,750	500	2,250
Obveznosti do kreditnih institucij	898	1,404	2,302
Obveznosti do strank	15,735	5,805	21,540
Prenosljivi dolžniški vrednostni papirji	452	720	1,172
Drugi dolžniški vrednostni papirji	3,248	11	3,259
Obveznice	3,945	13,615	17,560
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI PO STOPNJI	26,028	22,055	48,083

V milijonih evrov

	Variabilna	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
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI PO STOPNJI	21,106	26,995	48,101

12.7 RAZČLENITEV FINANČNIH OBVEZNOSTI PO PREOSTALIH OBDOBJIH DO ZAPADLOSTI

Razčlenitev finančnih obveznosti po zapadlosti je prikazana v pojasnilu 18.

POJASNILO 13 Listinjenje

Sekuritizacija - javne izdaje

Država	Francija	Francija	Francija	Francija	Francija	Italija	Nemčija	Nemčija	Nemčija
Izvirni izdajatelj	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	DIAC SA	RCI Banque Succursale Italiana	RCIBank Niederlassung	RCIBank Niederlassung	RCI Bank Niederlassung
Listinjeno zavarovanje s premoženjem	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Terjatve do neodvisnih trgovcev	Auto Leasing (Najem)	Auto Leasing (Najem)	Avtomobilska posojila strankam	Avtomobilska posojila strankam	Terjatve do neodvisnih trgovcev	Avtomobilska posojila strankam
Izdajatelj	CARS Alliance Auto Loans France FCT Master	CARS Alliance Auto Loans France V 2018-1	FCT Cars Alliance DFP France	CARS Alliance Auto Leases France V 2020-1	CARS Alliance Auto Leases France V 2020-1	CARS Alliance Cars Alliance Auto Leases Master Italy 2015 s.r.l.	CARS Alliance Auto Loans Germany Master	Cars Alliance DFP Germany 2017	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2019-1
Datum zaključka	maj 2012	April 2018	julij 2013	Oktober 2020	Oktober 2020	Julij 2015	Marec 2014	julij 2017	Maj 2019
Zakonski rok zapadlosti	Avugst 2030	Oktober 2029	Julij 2028	Oktober 2036	Oktober 2038	December 2031	Marec 2031	Junij 2026	Avugst 2031
Začetni nakup terjatev	715 milijonov EUR	799 milijonov EUR	1.020 milijonov EUR	1.057 milijonov EUR	533 milijonov EUR	1.234 milijonov EUR	674 milijonov EUR	852 milijonov EUR	1.107 mio €
Kredit povečanje na dan	Denarna rezerva za 1% Preko-kolateralizacija terjatev	Denarna rezerva za 1% Preko-kolateralizacija terjatev	Denarna rezerva za 1% Preko-kolateralizacija terjatev	Denarna rezerva za 1% Preko-kolateralizacija terjatev	Denarna rezerva za 1% Preko-kolateralizacija terjatev	Denarna rezerva za 1% Preko-kolateralizacija terjatev	Denarna rezerva za 1% Preko-kolateralizacija terjatev	Denarna rezerva za 1,5% Preko-kolateralizacija terjatev	Denarna rezerva za 1% Preko-kolateralizacija terjatev
Datum zaključka	13,3%	8%	12,5%	9%	11,05%	14,9%	8%	20,75%	7,5%
Terjatve, kupljene na dan 31. 12. 2020	1.125 milijonov EUR	338 milijonov EUR	1.289 milijonov EUR	1.036 milijonov EUR	612 milijonov EUR	1.380 milijonov EUR	2.248 milijonov EUR	782 milijonov EUR	909 milijonov EUR
Izdane opombe na dan 31. 12. 2020	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A	Razred A
(vključno z vsemi enotami, ki jih ima RCI Banque skupina)	Ocena: AAA 1.001 milijona EUR	Ocena: AAA 276 milijonov EUR	Ocena: AA 1.000 milijonov	Ocena: AAA 950 milijonov EUR	Ocena: AAA 549 milijonov EUR	Ocena: AA 1.268 milijonov EUR	Ocena: AAA 1.977 milijonov	Ocena: AAA 675 milijonov EUR	Ocena: AAA 803 mio €
Obdobje	Obnavljajoče	Amortizirajoče	Obnavljajoče	Obnavljajoče	Obnavljajoče	Amortizirajoče	Obnavljajoče	Obnavljajoče	Amortizirajoče
Narava transakcije	Obdržan	Trg	Obdržan	Trg	Obdržan	Obdržan	Obdržan	Obdržan	Trg

V letu 2020 je skupina RCI Banque v Franciji izvedla dve transakciji listinjenja v javni obliki na podlagi obrokov najema.

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 31.12.2020 je znesek financiranja, pridobljenega z listinjenjem po vodnikih, znašal 1.342 mio EUR. Znesek financiranja, pridobljenega s posli listinjenja v javni obliki, danih na trg, je znašal 2.119 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 poslov ni bil odprava pripoznanja prenesenih terjatev, na dan 31.12.2020 pa višina terjatev za financiranje prodaje, ki se tako ohranjajo na saldo

izkaz je znašal 11.790 mio € (10.508 mio € na dan 31.12.2019), in sicer:

- posli listinjenja, dani na trg: 2.283 milijonov EUR;
- zadržane transakcije listinjenja: 7.436 milijonov EUR;
- transakcije zasebnega listinjenja: 2.072 milijonov EUR.

Poštena vrednost teh terjatev na dan 31.12.2020 znaša 11.743 mio €.

Obveznosti v višini 3.259 milijonov EUR so bile knjižene pod postavko „Drugi dolžniški vrednostni papirji“, ki ustrezajo vrednostnim papirjem, izdanim med posli listinjenja. Poštena vrednost teh obveznosti na dan 31.12.2020 znaša 2.916 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

	12/2020	12/2019
OBVEZNI DAVKI		
Odmerjene davčne obveznosti	754	750
Odložene davčne obveznosti	143	129
Obveznosti za davke, razen za odmerjeni davek na dohodek	587	588
Prilagoditveni računi in druge obveznosti	24	33
Socialna varnost in obveznosti, povezane z zaposlenimi	2,151	1,895
Drugi razni upniki	58	57
Dolg za najeta sredstva	968	916
Prilagoditveni računi – obveznosti	586	562
Obračunane obresti do drugih raznih upnikov	454	354
Računi za izterjavo	85	6
SKUPAJ PRILAGODITVENI RAČUNI - OBVEZNOSTI IN DRUGE OBVEZNOSTI	2,905	2,645
(*) Od tega povezane osebe.	247	145

Odložene terjatve za davek so analizirane v pojasnilu 32.

V postavki drugi različni upniki so zajeti dolgovi po najetih sredstvih, aktiviranih po MSRP 16. Poleg tega se drugi razni upniki in časovne razmejitev različnih upnikov nanašajo predvsem 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

	12/2019	Razveljavitve			Drugo ^(*)	12/2020
		Polnjenje	Rabljeno	Ni v uporabi		
REZERVACIJE V BANČNEM POSLOVANJU	525	290	(36)	(268)	(5)	506
Rezervacije za obveznosti podpisa	6	18	(1)	(9)	(2)	12
Rezervacije za tveganja v sodnih postopkih	9	3		(3)	(2)	7
Zavarovalno-tehnične rezervacije	488	260	(34)	(252)	(1)	461
Druga določila	22	9	(1)	(4)		26
REZERVACIJE NEBANČNEM POSLOVANJU	148	22	(13)	(4)	(8)	145
Rezervacije za pokojninske obveznosti in z njimi povezane	63	5	(5)	(1)	4	66
Rezervacije za prestrukturiranje	14	14	(6)			22
Rezervacije za davčna in sodna tveganja	67	2	(2)	(2)	(12)	53
Drugo	4	1		(1)		4
REZERVACIJE SKUPAJ	673	312	(49)	(272)	(13)	651

(*) Drugo = prerazvrščanje, 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 pomanjkljivosti se knjižijo z davčnimi rezervacijami. Izpodbijana obvestila o pomanjkljivosti 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. Na tej stopnji postopka ni bilo ugotovljeno davčno tveganje v skladu z OPMSRP 23.

Druge rezervacije za bančno poslovanje sestavljajo predvsem zavarovalno tehnične rezervacije za lastna zavarovanja

zaveze družbe do imetnikov polic in upravičencev. Zavarovalno tehnične rezervacije so konec decembra 2020 znašale 461 milijonov evrov.

Rezervacije za prestrukturiranje so za načrt oprostitev 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 2020 za nepošteno upravljanje/obdelavo pristojbin in 5.013 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.

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 poravnanih in/ali stopnja njihovega plačila lahko razlikuje od ocen. Pogostost terjatev, njihova resnost, vrednotenje izplačanih poravnanih 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 in če pozavarovatelj iz kakršnega koli razloga ne more izpolniti svojih obveznosti, je skupina izpostavljena kreditnemu tveganju za prenesene police. 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 koristi

V milijonih evrov	12/2020	12/2019
Francija	41	41
Ostali svet	25	22
REZERVACIJE SKUPAJ	66	63

Odvisne družbe brez pokojninskega sklada

Glavne aktuarske predpostavke	Francija	
	12/2020	12/2019
Upokojitvena starost	67 years	67 years
Povečanje plač	2.20%	2.06%
Finančna diskontna stopnja	0.60%	0.68%
Začetna stopnja	6.53%	6.21%

Odvisne družbe s pokojninskim skladom

Glavne aktuarske predpostavke	Združeno Kraljestvo		Švica		Nizozemska	
	12/2020	12/2019	12/2020	12/2019	12/2020	12/2019
Povprečno trajanje	21 let	23 let	23 let	23 let	21 let	18 let
Stopnja indeksacije plač			1.00%	1.00%	1.00%	1.40%
Finančna diskontna stopnja	1.40%	2.10%	0.30%	0.30%	0.80%	0.80%
Dejanska stopnja donosa sredstev za zavarovanje pred tveganjem	7.84%	15.52%	1.00%	1.00%	0.80%	0.80%



Spremembe rezervacij med letom

	Aktuarska vrednost obveznosti (A)	Aktuarska vrednost vloženih sredstev (B)	zmanjšane za vložena sredstva (C)	Neto obveznosti Obveznosti, pokojninskih načrtov z določenimi prejemki (A)-(B)-(C)
ZAČETNO STANJE TEKOČEGA OBDOBJA	115	52		63
Stroški sprotnega službovanja	4			4
Stroški preteklega službovanja in dobiček/izguba pri poravnavi	(1)			(1)
Neto obresti na čisto obveznost (sredstvo)	1	1		
ODHODKI (PRIHODKI), PRIKAZANI V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	4	1		3
Aktuarski dobički in izgube iz obveznosti, ki izhajajo iz sprememb finančnih predpostavk	6			6
Neto donos na sredstva sklada (ki niso vključena v zgoraj navedene čiste obresti)		1		(1)
Aktuarski dobički in izgube iz obveznosti, ki izhajajo iz prilagoditev izkušenj	(2)			(2)
ODHODKI (PRIHODKI), PRIKAZANI V DRUGIH KOMPONENTAH VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	4	1		3
Prispevki delodajalca v sklade		1		(1)
Plačane dajatve	(4)			(4)
Učinek sprememb menjalnih tečajev	(1)	(3)		2
STANJE NA DATUM ZAKLJUČKA OBDOBJA	118	52		66

Narava vloženih sredstev

v milijonih evrov	12/2020		12/2019	
	Prisotno na aktivnem trgu	Ni prisotno na aktivnem trgu	Prisotno na aktivnem trgu	Ni prisotno na aktivnem trgu
Delnice	18		16	
Obveznice	30		31	
Drugo	4		5	
SKUPAJ	52		52	

POJASNILO 16 Popravki vrednosti zaradi oslabitev za kritje tveganja nasprotne stranke

V milijonih evrov	12/2019	Polnjenje	Razveljavitve			12/2020
			Rabljeno	Ni v uporabi	Drugo ^(*)	
OSLABITVE BANČNEGA POSLOVANJA	882	727	(316)	(158)	(49)	1,086
Transakcije s kreditnimi institucijami		2			(2)	
Finančni posli s strankami	882	725	(316)	(158)	(47)	1,086
• Oslabitev zdravih terjatev	266	248	(78)	(105)	(21)	310
• Oslabitev terjatev z znatnim povečanjem kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja	175	222	(89)	(28)	(12)	268
• Oslabitev zapadlih terjatev	441	255	(149)	(25)	(14)	508
OSLABITEV NEBANČNEGA POSLOVANJA	4	1	(2)			3
Oslabitev obveznosti podpisa	4	1	(2)			3
OSLABITEV BANČNEGA POSLOVANJA	15	21	(1)	(12)	(4)	19
Rezervacije za obveznosti podpisa	6	18	(1)	(9)	(2)	12
Rezervacije za tveganja v sodnih postopkih	9	3		(3)	(2)	7
SKUPAJ REZERVACIJE ZA KRITJE TVEGANJA NASPROTNE STRANKE	901	749	(319)	(170)	(53)	1,108

(*) Drugo = prerazvrščanje, 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 - obveznosti

<i>v milijonih evrov</i>	12/2020	12/2019
OBVEZNOSTI, MERJENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI	876	853
Podrejeni vrednostni papirji	856	850
Natečene obresti na podrejene vrednostne papirje	20	3
VAROVANE OBVEZNOSTI, MERJENE PO POŠTENI VREDNOSTI	14	14
Zaloge sodelujočih posojil	14	14
SKUPAJ PODREJENE OBVEZNOSTI	890	867

Sodelujoče začetne vrednosti posojil v višini 500.000.000 frankov je leta 1985 izdal Diac SA.

Sistem prejemkov vključuje:

- fiksni delež, ki je enak 60% letne denarne stopnje (AMR);

- variabilni delež, pridobljen z uporabo stopnje povečanja konsolidiranega čistega dobička za zadnje poslovno leto v primerjavi s predhodnim poslovnim letom na 40% AMR.

Letno nadomestilo znaša med 100% in 130% protimikrobne odpornosti, pri čemer je najnižja stopnja 6,5%.

Posojilo je trajno.

POJASNILO 18 Finančna sredstva in obveznosti po preostalih rokih do 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
FINANČNA SREDSTVA	17,632	14,896	22,577	746	55,851
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	7,296	2	1		7,299
izvedeni finančni instrumenti	18	9	106	97	230
Finančna sredstva	164	329	167	208	868
Zneski terjatev do kreditnih institucij	1,172	60			1,232
Posojila strankam.	8,982	14,496	22,303	441	46,222
FINANČNE OBVEZNOSTI	18,529	6,947	19,775	3,806	49,057
Centralne banke	500		1,750		2,250
izvedeni finančni instrumenti	3	31	50		84
Obveznosti do kreditnih institucij	421	826	1,055		2,302
Obveznosti do strank	16,080	1,726	3,034	700	21,540
Dolžniški vrednostni papirji	1,506	4,363	13,886	2,236	21,991
Podrejeni dolg	19	1		870	890

<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
FINANČNA SREDSTVA	13,612	16,859	23,850	713	55,034
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
FINANČNE OBVEZNOSTI	16,742	8,303	19,834	4,181	49,060
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

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
FINANČNE OBVEZNOSTI	18,409	7,035	20,206	3,845	49,495
Centralne banke	500		1,750		2,250
Izvedeni finančni instrumenti	1	8	16		25
Obveznosti do kreditnih institucij	406	768	1,055		2,229
Obveznosti do strank	16,051	1,718	3,034	700	21,503
Dolžniški vrednostni papirji	1,317	4,292	13,869	2,236	21,714
Podrejeni dolg	19			865	884
Prihodnje obveznosti za obresti	115	249	482	44	890
OBVEZNOSTI FINANCIRANJA IN JAMSTVA	2,329	76	30	129	2,564
SKUPAJ RAZČLENITEV PRIHODNJIH POGODBENIH DENARNIH TOKOV PO ZAPADLOSTI	20,738	7,111	20,236	3,974	52,059

<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
FINANČNE OBVEZNOSTI	16,694	8,488	20,521	4,263	49,966
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
OBVEZNOSTI FINANCIRANJA IN JAMSTVA	2,488	39	30	129	2,686
SKUPAJ RAZČLENITEV PRIHODNJIH POGODBENIH DENARNIH TOKOV PO ZAPADLOSTI	19,182	8,527	20,551	4,392	52,652

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 31.12.2020.

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

31/12/2020	Knjižna vrednost	Poštena vrednost			FV (*)	Razlika(*)
		Raven 1	Raven 2	Raven 3		
FINANČNA SREDSTVA	55,851	864	8,761	46,051	55,676	(175)
Denarna sredstva in stanja pri centralnih bankah	7,299		7,299		7,299	
Izvedeni finančni instrumenti	230		230		230	
Finančna sredstva	868	864		4	868	
Zneski terjatev do kreditnih institucij	1,232		1,232		1,232	
Posojila strankam.	46,222			46,047	46,047	(175)
FINANČNE OBVEZNOSTI	49,057	14	48,753		48,767	290
Centralne banke	2,250		2,213		2,213	37
Izvedeni finančni instrumenti	84		84		84	
Obveznosti do kreditnih institucij	2,302		2,407		2,407	(105)
Obveznosti do strank	21,540		21,540		21,540	
Dolžniški vrednostni papirji	21,991		21,765		21,765	226
Podrejeni dolg	890	14	744		758	132

(*) FV: Poštena vrednost - Razlika: Nerealizirani dobiček ali izguba.

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

Posojila in terjatve kupcev, razvrščene v stopnjo 3, se merijo po odplačni vrednosti v bilanci stanja. Izračuni poštene vrednosti so zgolj informativne narave in jih je treba razlagati le kot ocene.

V večini primerov navedene vrednosti niso namenjene uresničevanju in jih na splošno ni mogoče uresničiti v praksi. Te vrednosti niso kazalniki, ki se uporabljajo za upravljanje dejavnosti banke, za katere je model upravljanja zbiranje pričakovanih denarnih tokov.

Predpostavke, uporabljene za merjenje poštene vrednosti instrumentov po odplačni vrednosti, so predstavljene spodaj.

31/12/2019	Knjižna vrednost	Poštena vrednost			FV (*)	Razlika(*)
		Raven 1	Raven 2	Raven 3		
FINANČNA SREDSTVA	55,034	1,465	2,983	50,488	54,936	(98)
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)
FINANČNE OBVEZNOSTI	49,060	15	49,243		49,258	(198)
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)

(*) FV: Poštena vrednost - Razlika: Nerealizirani dobiček ali izguba.



Uporabljene predpostavke in metode

Tristopenjska hierarhija za finančne instrumente, pripoznane v bilanci stanja po pošteni 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 31.12.2019 in na dan 31.12.2020 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 31.12.2019 in na dan 31.12.2020.

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 31.12.2019 in 31.12.2020 za posojila s podobnimi pogoji in zapadlostjo. Predvideni denarni tokovi se zato diskontirajo v skladu s krivuljo donosa ničelnih kuponov, ki jo poveča 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 Frangaise).

V primeru neplačila ima stranka, ki izpolnjuje obveznosti, pravico, da zadrži izpolnjevanje svojih plačilnih obveznosti in plačilo ali prejem zneska poravnave za vse zaključene 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)	Neplačani znesek						
	Bruto knjižna vrednost pred dogovorom	Pobotani bruto zneski	Neto znesek v bilanci	Finančni instrumenti po odgovornosti	Garancije po odgovornosti	Izvenbilančne garancije	Neto izpostavljenost
SREDSTVA	1,461		1,461	26	805		630
Izvedeni finančni instrumenti	230		230	26			204
Terjatve za financiranje omrežja ⁽¹⁾	1,231		1,231		805		426
OBVEZNOSTI	84		84	26			58
Obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	84		84	26			58

(1) Bruto knjigovodska vrednost denarnih terjatev, ki jih financira trgovec, se razdeli na 1038 milijonov EUR za skupino Renault Retail Group, katere izpostavljenosti so zavarovane do 696 milijonov EUR na podlagi pogodbe o gotovinskem jamstvu, ki jo je sklenil proizvajalec Renaulta (glej pojasnilo 12.3), in 193 milijonov EUR za trgovce, ki jih financira banka Banco RCI Brasil S.A., katerih izpostavljenosti so zavarovane do 110 milijonov EUR na podlagi zastave banke Letras de Cambio (menice), ki so jo vpisali trgovci.

31/12/2019 (v milijonih evrov)	Neplačani znesek						
	Bruto knjižna vrednost pred dogovorom	Pobotani bruto zneski	Neto znesek v bilanci	Finančni instrumenti po odgovornosti	Garancije po odgovornosti	Izvenbilančne garancije	Neto izpostavljenost
SREDSTVA	1,340		1,340	37	889		414
Izvedeni finančni instrumenti	177		177	37			140
Terjatve za financiranje omrežja ⁽¹⁾	1,163		1,163		889		274
OBVEZNOSTI	92		92	37			55
Obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	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.

POJASNILO 22 Dane zaveze

V milijonih evrov	12/2020	12/2019
OBVEZNOSTI FINANCIRANJA	2,420	2,553
Obveznosti do kreditnih institucij	1	4
Obveznosti do strank	2,419	2,549
OBVEZNOSTI IZ JAMSTVA	193	216
Obveznosti do kreditnih institucij	26	57
Garancije kupcev	167	159
DRUGE PREVZETE OBVEZNOSTI	23	29
Obveznosti za najem opreme in najem nepremičnin	23	29
SKUPAJ PREVZETE OBVEZNOSTI (*)	2,636	2,798

(*) Od tega povezane osebe.

7

7



POJASNILO 23 Prejete obveznosti

V milijonih evrov	12/2020	12/2019
OBVEZNOSTI FINANCIRANJA	4,811	4,847
Obveznosti s strani kreditnih institucij	4,811	4,847
OBVEZNOSTI IZ JAMSTVA	16,355	16,313
Jamstva, prejeta od kreditnih institucij	167	228
Garancije od strank	6,058	6,741
Obveznosti za ponovni prevzem najetih vozil ob koncu pogodbe	10,130	9,344
DRUGE PREJETE OBVEZNOSTI	16	25
Druge prejete obveznosti	16	25
SKUPAJ PREJETE OBVEZNOSTI (*)	21,182	21,185
(*) Od tega povezane osebe.	5.558	5.408

Na dan 31.12.2020 je imela banka RCI 4.811 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 4.511 milijonov EUR sredstev, ki so upravičena in jih je mogoče mobilizirati (po odbitkih ter brez vrednostnih papirjev in terjatev, ki so že v uporabi 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

12/2020 (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 GBP	265		58		323		323
Pozicija CHF	227			(223)	4		4
Pozicija CZK	34			(18)	16		16
Pozicija ARS	5				5		5
Pozicija BRL	103				103	1	102
Pozicija PLN	402			(390)	12		12
Pozicija HUF	5				5		5
Pozicija RON	2				2	2	
Pozicija KRW	160				160		160
Pozicija MAD	30				30	3	27
Pozicija DKK	45			(45)			
Pozicija TRY	9				9		9
Pozicija SEK	77			(77)			
Pozicija INR	24				24		24
Pozicija COP	29				29		29
SKUPAJ IZPOSTAVLJENOST	1,417		58	(753)	722	6	716

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

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

v milijonih evrov	12/2020	12/2019
OBRESTI IN PODOBNI PRIHODKI	2,728	2,966
Transakcije s kreditnimi institucijami	24	34
Finančni posli s strankami	1,957	2,173
Transakcije finančnega najema	675	671
Aktivne časovne razmejitev zapadlih in plačljivih obresti na instrumente za zavarovanje pred tveganjem	60	72
Natečene obresti, zapadle in plačljive na finančna sredstva	12	16
POSTOPNE PRISTOJBINE, PLAČANE ZA NAPOTITEV PODJETIJ:	(800)	(770)
Posojila strankam	(619)	(614)
Finančni najemi	(181)	(156)
SKUPAJ OBRESTI IN PODOBNI PRIHODKI (*)	1,928	2,196
(*) Od tega povezane osebe.	661	740

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

V milijonih evrov	12/2020	12/2019
Transakcije s kreditnimi institucijami	(196)	(203)
Finančni posli s strankami	(119)	(130)
Transakcije finančnega najema	(6)	(2)
Aktivne časovne razmejitev zapadlih in plačljivih obresti na instrumente za zavarovanje pred tveganjem	(51)	(54)
Odhodki za dolžniške vrednostne papirje	(260)	(340)
Druge obresti in podobni odhodki	(11)	(15)
SKUPAJ OBRESTI IN PODOBNI ODHODKI (*)	(643)	(744)

(*) Od tega povezane osebe. (4)

OPOMBA 27 Pristojbine in provizije

v milijonih evrov	12/2020	12/2019
PRIHODKI OD PRISTOJBIN IN PROVIZIJ	609	605
Provizije	20	19
Pristojbine	17	21
Provizije iz storitvenih dejavnosti	82	82
Zavarovalno posredniška provizija	57	65
Provizije za naključno zavarovanje iz finančnih pogodb	230	226
Provizije za naključno vzdrževanje iz finančnih pogodb	136	129
Druge naključne provizije iz finančnih pogodb	67	63
STROŠKI PRISTOJBIN IN PROVIZIJ	(250)	(234)
Provizije	(26)	(22)
Provizije za storitvene dejavnosti	(64)	(57)
Provizije za naključno zavarovanje iz finančnih pogodb	(31)	(29)
Provizije za naključno vzdrževanje iz finančnih pogodb	(86)	(86)
Druge naključne provizije iz finančnih pogodb	(43)	(40)
SKUPAJ NETO PROVIZIJE (*)	359	371

(*) Od tega povezane osebe. 13

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

V milijonih evrov	12/2020	12/2019
ČISTI DOBIČKI (IZGUBE) IZ NASLOVA IZVEDENIH FINANČNIH INSTRUMENTOV, RAZVRŠČENIH MED POSLE S TRGOVALNIMI VREDNOSTNIMI PAPIRJI	1	(12)
Čisti dobički/izgube pri deviznih transakcijah	(9)	17
Čisti dobički/izgube iz izvedenih finančnih instrumentov, razvrščenih v vrednostne papirje za trgovanje	5	(22)
Čisti dobički in izgube iz lastniških vrednostnih papirjev po pošteni vrednosti	1	(2)
Zavarovanje poštene vrednosti pred tveganjem: sprememba vrednosti instrumentov za zavarovanje pred tveganjem	52	76
Zavarovanje poštene vrednosti pred tveganjem: sprememba vrednosti varovanih postavk	(49)	(81)
Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev, določenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	1	
FINANČNA SREDSTVA MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI PREK POSLOVNEGA IZIDA	6	34
Dividende iz nekonsolidiranih deležev	8	6
Dobički in izgube iz sredstev po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	(2)	28
SKUPAJ ČISTI DOBIČKI ALI IZGUBE IZ FINANČNIH INSTRUMENTOV PO POŠTENI VREDNOSTI (*)	7	22

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 iCabb, Flit Technologies, Class & co, Marcel, RCI Mobility) v višini 34,1 milijona EUR (od tega 55,1 milijona EUR razveljavitev oslabitev).

POJASNILO 29 Čisti prihodki ali odhodki drugih dejavnosti

v milijonih evrov	12/2020	12/2019
DRUGI PRIHODKI IZ BANČNEGA POSLOVANJA	1,027	1,004
Prihodki iz zavarovalnih dejavnosti	432	472
Prihodki, povezani z nedvomnimi najemnimi pogodbami	331	294
● od tega razveljavitev oslabitve preostalih vrednosti	65	27
Prihodki iz poslovnega najema	243	215
Drugi prihodki iz bančnega poslovanja	21	23
● od tega razveljavitev bremenitve v rezervacijo za bančna tveganja	6	8
DRUGI ODHODKI BANČNEGA POSLOVANJA	(726)	(758)
Stroški zavarovalnih dejavnosti	(126)	(182)
Odhodki, povezani z nedvomnimi najemnimi pogodbami	(307)	(305)
● od tega popravek vrednosti za preostalo vrednost	(74)	(36)
Stroški razdelitve, ki jih ni mogoče obravnavati kot odhodke za obresti	(86)	(93)
Odhodki, povezani s transakcijami poslovnega najema	(180)	(154)
Drugi odhodki bančnega poslovanja	(27)	(24)
● od tega v breme rezervacije za bančna tveganja	(9)	(8)
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI IN ODHODKI	3	5
Drugi poslovni prihodki	12	24
Drugi operativni stroški	(9)	(19)
SKUPAJ ČISTI PRIHODKI (ODHODKI) DRUGIH DEJAVNOSTI (*)	304	251
	(4)	(10)

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



Čisti prihodki iz zavarovalnih dejavnosti z lastnim tveganjem

<i>v milijonih evrov</i>	12/2020	12/2019
Izdane bruto premije	354	377
Neto znesek rezervacij za zavarovalno-tehnične rezervacije	26	(28)
Plačani zahtevki	(34)	(32)
Terjatve, izterjane od pozavarovateljev	12	12
Drugi stroški in prihodki pozavarovanja	(48)	(37)
SKUPAJ ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH DEJAVNOSTI	310	292

POJASNILO 30 Splošni poslovni odhodki in osebni stroški

<i>V milijonih evrov</i>	12/2020	12/2019
STROŠKI DELA	(309)	(308)
Plače zaposlenih	(200)	(202)
Odhodki po upokojitvi – pokojninski načrt z določenimi prispevki	(17)	(18)
Odhodki po upokojitvi – pokojninski načrt z določenimi prejemki	1	(1)
Drugi odhodki, povezani z zaposlenimi	(67)	(71)
Drugi odhodki za osebje	(26)	(16)
DRUGI UPRAVNI STROŠKI	(272)	(277)
Davki razen tekočega davka od dobička	(43)	(43)
Stroški najema	(8)	(7)
Drugi upravni stroški	(221)	(227)
SKUPNI SPLOŠNI POSLOVNI ODHODKI (*)	(581)	(585)

(*) Od tega povezane osebe.

2

(1)

Stroški revizorjev so analizirani v delu 5.1.4 - "Stroški revizorjev in njihove mreže", v razdelku "Splošne informacije".

Poleg tega neregulirane storitve, ki sta jih KPMG S.A. in Mazars v poslovnem letu zagotavljala RCI in subjektom, ki jih nadzira, zadevajo predvsem (i) potrditvena pisma v zvezi z izdajami obveznic (ii) potrjevalne posle in (iii) dogovorjene postopke, ki se izvajajo predvsem iz lokalnih regulativnih razlogov.

<i>Povprečno število zaposlenih</i>	12/2020	12/2019
Posli in storitve financiranja prodaje v Franciji	1,689	1,614
Posli in storitve financiranja prodaje v drugih državah	2,046	1,995
SKUPAJ RCI BANQUE GROUP	3,735	3,609

Drugi stroški dela vključujejo zneske, zaračunane rezervacijam za prestrukturiranje in tveganjem, povezanim z osebjem, v višini 15 milijonov EUR na dan 31. decembra 2020 in razveljavljene rezervacije zanje, v primerjavi s 7 milijoni EUR na dan 31. decembra 2019.

POJASNILO 31 Stroški tveganja po kategorijah strank

	12/2020	12/2019
<i>v milijonih evrov</i>		
	(335)	(176)
STROŠKI TVEGANJA PRI FINANCIRANJU STRANK	(582)	(277)
Nadomestila za oslabitev	353	198
Odprava oslabitve	(136)	(133)
Izgube od odpisanih terjatev	30	36
Izterjani zneski za odpisana posojila	(18)	9
STROŠKI TVEGANJA PRI FINANCIRANJU TRGOVCA	(76)	(80)
Popravki zaradi oslabitve vrednosti	60	89
Odprava oslabitve	(2)	(1)
Izgube od odpisanih terjatev		1
DRUGI STROŠKI TVEGANJA		(10)
Sprememba popravka vrednosti drugih terjatev		1
Druge prilagoditve vrednotenja		(11)
SKUPNI STROŠKI TVEGANJA (*)	(353)	(177)

(*) Od tega povezane osebe.

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

Drugi popravki vrednosti v letu 2019 obsegajo opustitev dolga, odobreno subjektom, ki so odsvojeni (in sicer Marcelu), v višini - 11,4 milijona EUR.

Stroški tveganja za dejavnost stranke (financiranje na drobno in podjetja) so se v letu 2020 povečali.

Na to so vplivale negativne posledice politik zapiranja za več gospodarskih sektorjev, ki so imele za posledico:

- povečanje individualno oblikovanih rezervacij za velike korporativne stranke za 60 milijonov €;

- povečanje izpostavljenosti skupine tveganja 3 z ustreznim povečanjem rezervacij v višini 68 milijonov EUR;
- prilagoditev ustreznih uteži makroekonomskih scenarijev, ki vodijo k povečanju bodočih rezervacij MSRP 9 v višini 21 milijonov EUR;
- oblikovanje kolektivnih rezervacij v višini 45 milijonov EUR za dolžnike, ki delujejo v poslovnih sektorjih, ki jih je močno prizadela pandemija. Zaradi svoje sektorske narave so te rezervacije opredeljene tudi kot bodoče;
- povečanje stopnje rezervacij za neporavnane obveznosti skupin tveganja 1 in 2.

Za veleprodajno dejavnost (financiranje trgovcev) na stroške tveganja v glavnem negativno vpliva posodabljanje makroekonomskih napovedi v okviru bodočih rezervacij v skladu z MSRP 9 v višini 23 milijonov EUR.

POJASNILO 32 Davek od dobička

	12/2020	12/2019
<i>v milijonih evrov</i>		
	(241)	(294)
ODHODKI ZA ODMERJENI DAVEK	(241)	(294)
Odhodki za odmerjeni davek		
ODLOŽENI DAVKI	35	(98)
Prihodki (odhodki) odloženih davkov, bruto	34	(98)
Sprememba popravka vrednosti zaradi oslabitve odloženih terjatev za davek	1	
SKUPAJ DAVEK NA DOHODEK	(206)	(392)

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.

Davčni odhodki na dan 31.12.2020 upoštevajo davčne prihodke v višini 51 milijonov evrov. Ta davčni dohodek ustreza temu, da je malteška država povrnila davčni dobropis v višini 6/7 davčnih odhodkov za leto 2020 (tj. 6/7 od 59 milijonov EUR). Konec decembra 2020 je bil ta dobropis evidentiran v računovodskih izkazih po izplačilu dividend malteških subjektov.



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

Od leta 2016 veljavna davčna stopnja skupine vključuje učinek znižanja stopnje davka od dohodkov pravnih oseb, predvidenega v francoskem zakonu o financah. Konec decembra 2020 je ta vpliv ustvaril odloženi odhodek za davek v višini - 27 mio €.

Razlika v postavki odloženega davka med 31.12.2019 in 31.12.2020 je znašala 134 mio €. Ta sprememba odloženega davka je povezana z znižanjem odložene davčne stopnje v Franciji, ki se je po veljavnem finančnem zakonu znižala z 32,02% na 28,41%.

Razčlenitev neto odloženih davkov po glavnih kategorijah

V milijonih evrov	12/2020	12/2019
Rezervacije	73	45
Rezervacije in drugi stroški, ki se odbijejo ob plačilu	30	22
Prenos davčnih izgub	143	126
Druga sredstva in obveznosti	101	148
Transakcije najema	(744)	(754)
Dolgoročna sredstva	2	1
Popravek vrednosti odloženih terjatev za davek	(4)	(5)
SKUPAJ NETO ODLOŽENA TERJATEV ZA DAVEK (OBVEZNOST)	(399)	(417)

Uskladitev dejanskih knjiženih davčnih odhodkov in teoretičnih davčnih odhodkov

V %	12/2020	12/2019
ZAKONSKA STOPNJA DAVKA OD DOHODKA - FRANCIJA	32.02%	34.43%
Razlika v davčnih stopnjah francoskih subjektov	-4.46%	2.12%
Razlika v davčnih stopnjah tujih subjektov	-7.72%	-9.07%
Sprememba popravka vrednosti za odložene davčne terjatve in izgube iz prenesenih davčnih izgub	-0.10%	0.00%
Učinek kapitalsko ovrednotenih pridruženih družb	-0.62%	-0.55%
Drugi vplivi	1.43%	2.64%
EFEKTIVNA DAVČNA STOPNJA	20.54%	29.57%

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).

Odloženi odhodki za davek, priznani v drugem vseobsegajočem donosu

v milijonih evrov	2021 sprememba lastniškega kapitala			2020 Sprememba lastniškega kapitala		
	Pred obdavčitvijo	Davek	Neto	Pred obdavčitvijo	Davek	Neto
Nerealizirani izkaz uspeha za instrumente varovanja denarnih tokov pred tveganjem	(1)	1		(19)	5	(14)
Nerealizirani izkaz uspeha za finančna sredstva				1	(1)	
Aktuarske razlike	(5)	1	(4)	(13)	3	(10)
Tečajne razlike	(159)		(159)	15		15

POJASNILO 33 Dogodki po koncu poročevalskega obdobja

Po zaključku, ki bi lahko pomembno vplival na računovodske izkaze na dan 31. decembra 2020, ni bilo nobenega dogodka med datumom zaključka in 12. februarjem 2021, datumom, ko je uprava odobrila računovodske izkaze.

4.3.8 HČERINSKA PODJETJA IN PODRUŽNICE SKUPINE

4.3.8.1 Seznam konsolidiranih podjetij in tujih podružnic

	Država	Neposredni delež RCI	Posredni delež RCI		% delež	
			%	V lasti	2020	2019
MATIČNA DRUŽBA: RCI BANQUE S.A.						
Podružnice banke RCI:						
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. Frankrike	Švedska					
RCI Banque Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	Poljska					
POPOLNOMA KONSOLIDIRANE DRUŽBE						
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.	Brazilija	99,92			99,92	99,92
Banco RCI Brasil S.A. (ex Companhia de Arrendamento Mercantil RCI Brasil)	Brazilija	60,11			60,11	60,11
Corretora de Seguros RCI Brasil S.A.	Brazilija	100			100	100
RCI Brasil Serviços e Participações Ltda(**)	Brazilija	100			100	100
RCI Colombia S.A. Compania De Financiamiento	Kolumbija	51			51	51
RCI Servicios Colombia S.A.	Kolumbija	100			100	
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 Morocco	Maroko	100			100	100
RDFM	Maroko	-	100	RCI Finance Morocco	100	100
RCI Financial Services B.V.	Nizozemska	100			100	100
RCI Leasing Polska	Poljska	100			100	100



	Država	Neposredni delež RCI	Posredni delež RCI		% delež	
			%	V lasti	2020	2019
RCI COM S.A.	Portugalska	100			100	100
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	100
RNL Leasing	Rusija	100			100	100
RCI Finance S.A.	Švica	100			100	100
SPV						
CARS Alliance Auto Loans Germany Master	Nemčija		(cf Note 13)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Leases Germany	Nemčija			RCI Banque Niederlassung Deutschland		
Cars Alliance DFP Germany 2017	Nemčija		(cf Note 13)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
Cars Alliance Auto Loans Germany V 2019-1(**)	Nemčija		(cf Note 13)	RCI Banque Niederlassung Deutschland		
CARS Alliance Auto Loans France V 2018-1	Francija		(cf Note 13)	Diac S.A.		
FCT Cars Alliance DFP France	Francija		(cf Note 13)	Diac S.A.		
CARS Alliance Auto Loans France FCT Master	Francija		(cf Note 13)	Diac S.A.		
CARS Alliance Auto Leases France V 2020-1(*)	Francija		(cf Note 13)	Diac S.A.		
CARS Alliance Auto Leases France Master(*)	Francija		(cf Note 13)	Diac S.A.		
Cars Alliance Auto Loans Italy 2015 SRL	Italija		(cf 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.		
Kapitalsko vključene družbe:						
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 2020.
(**) Subjekti, dodani na področje uporabe v letu 2019.

4.3.8.2 Odvisna podjetja, v katerih so pomembni neobvladujoči deleži

31.12.2020 - 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	2	(1)	8	2
Kapital: Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige	12		(1)	
Dividende, izplačane neobvladujočim deležem (manjšinski delničarji)	2		8	
Denarna sredstva, zapadla pri bankah	10	7	137	17
Neto neporavnana posojila strankam in financiranje najemov	123	75	1,428	537
Druga sredstva	6	3	148	15
SREDSTVA SKUPAJ	139	85	1,713	569
Dolg bankam, depozitom strank in na podlagi izdanih dolžniških vrednostnih papirjev	112	68	1,440	486
Druge obveznosti	3	10	73	8
Neto lastniški kapital	24	7	200	75
OBVEZNOSTI SKUPAJ	139	85	1,713	569
Čisti bančni prihodki	9	4	97	32
Davek na dohodek	(1)		(8)	(1)
Čisti dobiček	4	(3)	21	4
Druge komponente vseobsegajočega donosa			(10)	
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS	4	(3)	11	4
Neto denarna sredstva, ustvarjena pri poslovanju	11		(50)	9
Neto denarna sredstva, ustvarjena s financiranjem	(10)		(38)	
Neto denarna sredstva, ustvarjena z naložbenimi dejavnostmi			(1)	(2)
NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH EKVIVALENTOV	1		(89)	7

Odstotek glasovalnih pravic je enak.

Znesek dolga za manjšinske deleže za brazilski subjekt Banco RCI Brasil S.A. je vključen v "Druge obveznosti" v višini 100 milijonov EUR na dan 31. decembra 2020 v primerjavi s 144 milijoni EUR na dan 31. decembra 2019.

Znesek dolga za manjšinske deleže za rombo Compania Financiera je vključen v "Druge obveznosti" za 4 milijone EUR na dan 31. decembra 2020 v primerjavi s 7 milijoni EUR na dan 31. decembra 2019.

Znesek dolga za manjšinske deleže za RCI Colombia S.A. je vključen v "Druge obveznosti" v višini 61 milijonov EUR na dan 31. decembra 2020 v primerjavi z nič na dan 31. decembra 2019.



31.12.2020 - pred izločitvijo znotraj skupine
(v milijonih evrov)

	Services, S.r.o.	Rombo Compania Financiera S.A.	S.A	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	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 neporavnana posojila strankam in financiranje najemov	143	98	2.308	486
Druga sredstva	5	2	142	12
SREDSTVA SKUPAJ	161	115	2.648	515
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
OBVEZNOSTI SKUPAJ	161	115	2.648	515
Čisti bančni prihodki	10	7	139	30
Davek na dohodek	(1)	(1)	(16)	(6)
Čisti dobiček	5		59	11
Druge sestavine vseobsegajočega donosa		2	(20)	
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS	5	2	39	11
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	(1)
NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH EKVALENTOV	8	8	39	(12)

4.3.8.3 Pomembna pridružena podjetja in skupni podvigi

31.12.2020 - 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	4	2
Finančne naložbe v pridružene družbe in skupna podjetja	76	22	31
Dividende, prejete od pridruženih podjetij in skupnih podvigov			
Denarna sredstva, zapadla pri bankah	84	15	8
Neto nepravilna posojila strankam in financiranje najemov	997	414	328
Druga sredstva	70	6	28
SREDSTVA SKUPAJ	1,151	435	364
Dolg bankam, depozitom strank in na podlagi izdanih dolžniških vrednostnih papirjev	883	378	198
Druge obveznosti	17	14	62
Neto lastniški kapital	251	43	104
OBVEZNOSTI SKUPAJ	1,151	435	364
Čisti bančni prihodki	75	16	18
Davek na dohodek	(11)	(3)	(2)
Čisti dobiček	42	8	6
Druge sestavine vseobsegajočega donosa			
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS	42	8	6
Neto denarna sredstva, ustvarjena pri poslovanju	15	(11)	170
Neto denarna sredstva, ustvarjena s financiranjem			
Neto denarna sredstva, ustvarjena z naložbenimi dejavnostmi			
NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH EKVIVALENTOV	15	(11)	170



31.12.2019 - 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	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
SREDSTVA SKUPAJ	1,536	340	379
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
OBVEZNOSTI SKUPAJ	1,536	340	379
Čisti bančni prihodki	86	21	20
Davek na dohodek	(11)	(1)	(3)
Čisti dobiček	44	11	8
Druge sestavine vseobsegajočega donosa			
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS	44	11	8
Neto denarna sredstva, ustvarjena pri poslovanju	(51)	(13)	(24)
Neto denarna sredstva, ustvarjena s financiranjem			
Neto denarna sredstva, ustvarjena z naložbenimi dejavnostmi			
NETO POVEČANJE/(ZMANJŠANJE) DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH EKVIVALENTOV	(51)	(13)	(24)

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

4.4. DODATEK 1: INFORMACIJE O LOKACIJAH IN OPERACIJAH

31.12.2020 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	432	162.3	58.0	(38.3)	(22.8)	
Nemčija	RCI Banque S.A. Niederlassung Deutschland	Financiranje						
	RCI Versicherungs-Service GmbH	Storitve	368	262.3	175.9	(33.0)	(21.7)	
Argentina	RCI Banque Sucursal Argentina	Financiranje						
	Rombo Compania Financiera S.A.	Financiranje						
	Courtage S.A.	Storitve	55	30.4	5.3	(7.1)		
Avstrija	RCI Banque S.A. Niederlassung Österreich	Financiranje	54	24.2	10.2	(2.6)	0.1	
Belgija	RCI Financial Services S.A.	Financiranje						
	Autofin S.A.	Financiranje						
	Renault Crédit Car S.A.	Financiranje	30	15.5	11.7	(2.8)	(0.1)	
Brazilija	Administradora de Consórcio RCI Brasil Ltda	Financiranje						
	Banco RCI Brasil S.A.	Financiranje						
	Corretora de Seguros RCI Brasil S.A.	Storitve	156	109.2	38.2	(26.7)	16.7	
Kolumbija	RCI Colombia S.A. Compania de Financiamiento	Financiranje						
	RCI Servicios Colombia S.A.	Financiranje	64	32.0	6.1	(2.2)	0.7	
Južna Koreja	RCI Financial Services Korea Co. Ltd	Financiranje	113	66.9	45.9	(13.1)	1.9	
Španija	RCI Banque S.A. Sucursal En España	Financiranje						
	Overlease S.A.	Financiranje	234	126.8	46.9	(21.5)	7.4	
Francija	Diac S.A.	Financiranje						
	Diac Location S.A.	Financiranje	1,103	414.7	128.5	(2.4)	41.5	
Madžarska	RCI Zrt	Financiranje	6	3.3	2.6	(0.1)		
Indija	Nissan Renault Financial Services India Private Limited	Financiranje	110		1.9			
Irska	RCI Banque, Branch Ireland	Financiranje	32	15.9	10.1	(1.2)		
Italija	RCI Banque S.A. Succursale Italiana	Financiranje						
	ES Mobility S.R.L.	Financiranje	221	171.8	99.2	(32.2)	(1.0)	
Malta	RCI Services Ltd	Gospodarstvo						
	RCI Insurance Ltd	Storitve						
	RCI Life Ltd	Storitve	31	184.4	177.8	(14.4)	2.7	
Maroko	RCI Finance Maroc S.A.	Financiranje						
	RDFM S.A.R.L.	Storitve	53	27.9	(8.0)	(4.9)	8.0	
Nizozemska	RCI Financial Services B.V.	Financiranje	48	23.3	12.9	(3.2)		
Poljska	RCI Banque Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	Financiranje						
	RCI Leasing Polska Sp. z o.o.	Financiranje	66	31.6	18.8	(3.2)	0.2	
Portugalska	RCI Banque S.A. Sucursal Portugal	Financiranje						
	RCI Gest Seguros - Mediadores de Seguros Lda	Storitve	39	16.5	4.1	(2.7)	0.3	



31/12/2019 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						
	RCI Financial Services, S.r.o.	Financiranje	22	10.9	4.9	(1.6)		
Romunija	RCI Finantare Romania S.r.l.	Financiranje						
	RCI Broker de asigurare S.R.L.	Storitve						
	RCI Leasing Romania IFN S.A.	Financiranje	63	22.2	15.5	(2.6)	0.2	
Združeno kraljestvo	RCI Financial Services Ltd	Financiranje						
	RCI Bank UK	Financiranje	313	152.7	88.9	(19.6)	1.3	
Rusija	RNL Leasing	Financiranje						
	Sub group RNSF BV, BARN BV and RN Bank	Financiranje	257	3.1	15.0		(0.4)	
Slovenija	RCI Banque S.A. Bančna podružnica Ljubljana	Financiranje	39	10.7	5.3	(1.3)		
Švedska	Renault Finance Nordic Bankfilial till RCI Banque S.A., Frankrike	Financiranje	21	10.8	7.5	(1.2)	(0.4)	
Švica	RCI Finance S.A.	Financiranje	49	25.1	15.2	(3.1)	0.4	
Turčija	ORFIN Finansman Anonim Sirketi	Financiranje	53		4.1			
SKUPAJ			4,032	1,955	1,003	(241)	35	

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 svet direktorjev. Oddelek za finance in gotovino banke RCI Banque je odgovoren za obvladovanje tržnih tveganj (obrestna, likvidnostna in devizna tveganja) in za preverjanje skladnosti z dovoljenimi omejitvami v konsolidiranem obsegu skupine RCI Banque. Pravila in zgornje meje odobri delničar in se redno posodablja.

Skupina za finančna tveganja, ki je del oddelka za regulacijo

tveganj in bančništva (oddelek za tveganja), izdaja dnevno poročilo in spremlja izpostavljenost skupine finančnim tveganjem.

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

4.5.2 OBVLADOVANJE SKUPNIH OBRESTNIH, DEVIZNIH, NASPROTNIH IN LIKVIDNOSTNIH TVEGANJ

Tveganje obrestnih mer

Skupno obrestno tveganje predstavlja vpliv nihajočih obrestnih mer na prihodnjo bruto finančno maržo.

Cilj skupine RCI Banque je čim bolj zmanjšati 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 milijonov EUR
Omejitev za hčerinske družbe, ki financirajo prodajo:	14,5 milijona EUR
Ni dodeljeno:	3,5 milijona EUR

Omejitev skupne občutljivosti v milijonih EUR, ki jo je Renault odobril banki RCI Banque: 50,0 milijona EUR

V skladu z regulativnimi spremembami (EBA/GL/2018/02) banka RCI meri tudi občutljivost neto obrestne marže (NIM) in občutljivost ekonomske vrednosti lastniškega 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 (lastniški kapital 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). Pozicija 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 memorandummi.

V letu 2020 je splošna občutljivost banke RCI Banque na obrestno tveganje ostala pod mejo, ki jo je določila skupina (50 milijonov EUR).

Na dan 31. 12. 2020 bi občutljivost na NIM po povečanju stopenj za 100 bazičnih točk vplivala na:

- + 4,3 milijona EUR v EUR;
- - 0,6 milijona EUR v BRL;
- + 0,6 milijona EUR v KRW;
- - 0,3 milijona EUR v GBP;
- - 0,1 milijona EUR v PLN;
- + 0,2 milijona EUR v CZK;
- + 0,5 milijona EUR v CHF.

Absolutne vrednosti občutljivosti v vsaki valuti so znašale 9,4 milijona evrov.

4.5.3 ANALIZA STRUKTURNE STOPNJE POUДАРJA 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.

Centralni urad za 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 transakcije z makrohranilstvom zajemajo vire s spremenljivo obrestno mero in/ali vire s fiksno obrestno mero, ki so spremenljivi z mikrohranjenjem zamenjav.

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 z makrohranilkami, tako da se jih določi glede na vire s spremenljivo obrestno mero/vire s fiksno 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 banka RCI Banque sama sebi 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.

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 položaj pod 2% kapitalnega 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 varovanje 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.

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 tem, koliko časa bi lahko družba ohranila svojo poslovno dejavnost 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;

Vse druge forex transakcije (zlasti za pričakovano zavarovanje 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.

31. decembra 2020 je konsolidirana devizna pozicija skupine RCI Banque znašala 5,8 milijona evrov.

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.

Faktor stopnje Preostali rok	(kot% nominalnega)	Začetno obdobje	Devizni faktor (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 leti	14%	Med 4 in 5 leti	30 %
Med 5 in 6 leti	17%	Med 5 in 6 leti	34%
Med 6 in 7 leti	20 %	Med 6 in 7 leti	38%
Med 7 in 8 leti	23 %	Med 7 in 8 leti	42%
Med 8 in 9 leti	26%	Med 8 in 9 leti	46%
Med 9 in 10 leti	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 položaji, 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 izvedenim finančnim instrumentom (tečaj in devizni tečaj) se izračuna kot vsota potencialnih izgub, izračunana na podlagi nadomestne vrednosti pogodb z nasprotno stranko brez pobota s potencialnimi dobički, plus „dodatek“, ki predstavlja potencialno prihodnje tveganje. To potencialno prihodnje tveganje je določeno s francoskimi bančnimi uredbami (Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013, člen 274), kot sledi:

Preostali čas	Obrestne opcije (v % nominalne vrednosti)	Možnosti v tuji valuti in zlatu (kot nominalni %)
<= 1 leto	0%	1 %
1 leto < čas <= 5 let	0.50%	5 %
več kot 5 let	1,50%	7,50%

Po pavšalni metodi je 31. 12. 2020 znašala 239 milijon EUR, 31. 12. 2019 pa 318 milijonov EUR. Po metodi "pozitivna ocena na trgu + dodatek" je ekvivalentno tveganje nasprotne stranke na dan 31. decembra 2020 znašalo 18 milijonov EUR, v primerjavi

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