

Volkswagen International Estonia AS-i majandusaasta aruanne

2023. aasta 31. detsembril lõppenud perioodi kohta

**(koostatud kooskõlas rahvusvaheliste
finantsaruandlusstandarditega, nagu need on
vastu võetud Euroopa Liidu poolt)**

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	1
FINANTSARUANDED.....	2
Koondkasumiaruanne	2
Finantsseisundi aruanne	3
Rahavoogude aruanne	4
Omakapitali muutuste aruanne	5
Finantsaruannete lisad	6
1. Teave ettevõtte kohta	6
2. Arvestuspõhimõtted	6
3. Olulised arvestushinnangud	13
4. Finantsriskide juhtimine	14
5. Intressi- ja muu sarnane tulu	18
6. Intressi- ja muu sarnane kulu	18
7. Neto kasum/(kahjum) valuutakurssidelt	18
8. Neto kasum/(kahjum) tuletisinstrumentidelt	18
9. Üldhalduskulud	19
10. Hüvitised töötajatele	19
11. Raha	19
12. Klientidele antud laenud	20
13. Aktsiakapital ja reservid	20
14. Võlad tarnijatele ja muud võlad	21
15. Maksukohustised ja ettemaksed	22
16. Tehingud seotud osapooltega	22
17. Aruandekuupäevajärgsed sündmused	23
JUHATUSE KINNITUS 2023. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	24
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	25
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	27

TEGEVUSARUANNE

Volkswagen International Estonia AS (edaspidi "ettevõte") on Volkswageni kontserni 100-protsendiline tütarettevõtte, mis registreeriti Eestis esmakordselt 9. juulil 2020.

Ettevõtte tegeleb finantslaenude andmisega ainult teistele Volkswageni kontserni kuuluvatele ettevõtetele. Kõiki finantslaene ja ettevõtte igapäevast tegevust rahastab Volkswageni kontsern läbi omakapitali sissemaksete ettevõtte vabatahtlikesse reservidesse.

Pärast tegevuse käivitamist 2021. aastal ja jätkuvat kasvu 2022. aastal vähendas ettevõtte 2023. aastal natuke oma laenuportfelli (-6% võrreldes 2022. aastaga) ning 31.12.2023. aasta seisuga oli laenude kogusumma 5,34 miljardit eurot. 2023. aastal jätkas ettevõtte laenude andmist Rootsi kroonides ja eurodes.

2023. majandusaastal teenis ettevõtte märkimisväärses mahu ehk 206,51 miljonit eurot puhaskasumit, mis tulenes peamiselt lühiajaliste intressimäärade järsust tõusust. Kõrget intressitulu (195,06 miljonit eurot), mis saadi teistele Volkswageni kontserni kuuluvatele ettevõtetele antud laenudest, vähendas peamiselt finantslaenudelt arvestatud raamatupidamislik väärtuse langus summas 12,90 miljoni eurot.

Ettevõtte portfelli on natuke vähendatud ja 2024. aastal tehakse täiendavaid strateegilisi kohandusi laenuportfelli suuruse osas.

Ettevõtte jälgib pidevalt oma finantsriske ja võtab arvesse ka tulevastest äriplaanidest tulenevaid võimalikke riske. Juhtkond on avalikustanud tuvastatud finantsriskid ja kohaldatavad riskijuhtimise menetlused lisas 4. Aastal 2023 olid peamised riskivaldkonnad:

- Likviidsusrisk, mida maandatakse otsese ja kaudse likviidsuse planeerimisega.
- Valuutarisk, mida maandatakse iga laenu põhi- ja intressisummade süstemaatilise üks ühele maandamisega, kasutades asjakohaseid valuutatuletisinstrumente.

Volkswagen International Estonia AS tegeleb äritegevusega Tallinnas Eestis ning tal ei ole filiaale välisriikides.

Ettevõtte ei tegelenud aruandeperioodil teadus- ja arendustegevusega. Eesti makromajanduslik areng mõjutab ettevõtet vähe. Turu intressimäärade tõus on avaldanud positiivset mõju ettevõtte tulemustele. Ettevõtte prognoositavates tuludes ja tegevustes ei esine olulist hooajalisust ega tsüklilisust.

Ettevõtte on avatud intressimäärade kõikumise riskile, kuid tänu praegusele makromajanduslikule keskkonnale, kus intressimäärad tõusevad, on sellel positiivne mõju ettevõtte tulemustele. Ettevõtte ei investeerib börsil noteeritud ettevõtete aktsiatesse ja ei ole seetõttu avatud finantsturgude hinnakõikumistele.

Ettevõtte tegevusega Eestis ei kaasne olulist keskkonnamõju, kuna ettevõtte keskkonnavalajalgi piirdub vaid kontoriruumide kasutamisega, mis on rajatud kaasaegsesse ja keskkonnasõbralikku hoonesse.

Ettevõtte peamised finantssuhtarvud on järgmised:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	302	51
Omakapitali suhtarv	1,0	1,0
Omakapitali tootlus	3,53%	0,21%

Suhtarvude arvutamiseks kasutatavad valemid:

Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja = käibevara / lühiajalised

kohustised Omakapitali suhtarv = omakapitali kogumaht /

varade kogumaht

Omakapitali tasuvus (ROE) = puhaskasum / omakapital

FINANTSARUANDED

Koondkasumiaruanne

(eurodes)	Lisad	Perioodil 01.01.2023- 31.12.2023	Perioodil 01.01.2022- 31.12.2022
Finantsperioodi tulemused			
Sisemise intressimäära meetodil arvutatud intressitulu	5	195 063 110	38 021 153
Intressi- ja muu sarnane tulu		100	100
Intressi- ja muu sarnane kulu	6	-98 578	-1 225 229
Kasum (krediidikahju) korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvaradelt	12	12 896 288	-22 565 737
Neto kasum/(kahjum) valuutakurssidelt	7	21 741 998	-10 351 450
Neto kasum/(kahjum) tuletisinstrumentidelt	8	-22 958 152	8 239 395
Puhaskasum		206 644 767	12 118 232
Üldhalduskulud	9	-134 495	-103 710
Ärikasum		206 510 272	12 014 522
Kasum enne maksustamist		206 510 272	12 014 522
Tulumaksukulu		0	0
Aruandeperioodi kasum		206 510 272	12 014 522
Muu koondkasum		0	0
Aruandeperioodi koondkasum kokku, maksudeta		206 510 272	12 014 522

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.

Finantsseisundi aruanne

(eurodes)	Lisad	Seisuga 31.12.2023	Seisuga 31.12.2022
Varad			
Põhivara			
Klientidele antud laenud	12	1 417 171 817	2 262 314 886
Põhivara kokku		1 417 171 817	2 262 314 886
Käibevara			
Klientidele antud laenud	12	3 919 415 555	3 414 583 027
Kogunenud intressid	16	48 981 340	29 512 533
Tuletisinstrumentid	4, 8	0	8 239 395
Ettemaksed		1 277	1 165
Raha	11	485 823 596	2 983 579
Käibevara kokku		4 454 221 768	3 455 319 698
Varad kokku		5 871 393 584	5 717 634 584
Omakapital ja kohustised			
Omakapital			
Emiteeritud kapital	13	1 000 000	1 000 000
Muud kapitalireservid		5 640 000 000	5 640 000 000
Kohustuslik reservkapital		100 000	0
Jaotamata kasum		215 553 900	9 143 628
Omakapital kokku		5 856 653 900	5 650 143 628
Lühiajalised kohustised			
Võlad tarnijatele ja muud võlad	14	20 927	20 498
Kontsernikonto arvelduskrediit	11	0	67 470 458
Tuletisinstrumentid	4, 8	14 718 757	0
Lühiajalised kohustised kokku		14 739 684	67 490 956
Kohustised kokku		14 739 684	67 490 956
Omakapital ja kohustised kokku		5 871 393 584	5 717 634 584

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

(eurodes)	Lisad	Perioodil 01.01.2023- 31.12.2023	Perioodil 01.01.2022- 31.12.2022
Rahavood äritegevusest			
Aruandeperioodi kasum/(kahjum) kokku, maksudeta		206 510 272	12 014 522
Kohandused mitterahaliste kirjete suhtes:			
Finantsvaradega seotud krediidikahjum/(-kasum)	4, 12	-12 896 288	22 565 737
Neto kasum/(kahjum) tuletisinstrumentidelt	8	22 958 152	-8 239 395
Muutused käibekapitalis:			
Muutused klientidele väljastatud laenudes	12	353 206 830	-2 591 627 619
Muutused nõuetes ostjate vastu ja muudes nõuetes		-112	-742
Muutused võlgades tarnijatele ja muudes võlgades	14	429	9 846
Muutused kogunenud intressides	16	-19 468 807	-28 635 427
Rahavood äritegevusest kokku		550 310 476	-2 593 913 078
Rahavood finantseerimistegevusest			
Laekunud täiendavatest kapitalissemaksetest	13	0	1 700 000 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		0	1 700 000 000
Raha ja rahalähendite muutus		550 310 476	-893 913 078
Raha ja rahalähendid perioodi alguses		-64 486 880	829 426 198
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus	11	485 823 596	-64 486 879

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)	Lisad	Emiteeritud kapital	Muu kapitali-reservid	Kohustus-lik reserv-kapital	Jaotamata kasum/(kahjum)	Kokku
Seisuga 31. detsember 2021	13	1 000 000	3 940 000 000	0	- 2 870 894	3 938 129 106
Aruandeperioodi kasum		0	0	0	12 014 522	12 014 522
Muu koondkasum		0	0	0	0	0
Koondkasum kokku		0	0	0	12 014 522	12 014 522
Täiendavad sissemaksed muudesse kapitalireservidesse	13	0	1 700 000 000	0		1 700 000 000
Seisuga 31. detsember 2022		1 000 000	5 640 000 000	0	9 143 628	5 650 143 628
Aruandeperioodi kasum		0	0	0	206 510 272	206 510 272
Muu koondkasum		0	0	0	0	0
Koondkasum kokku		0	0	0	206 510 272	206 510 272
Kandmine kohustuslikku reservkapitali		0	0	100 000	-100 000	0
Seisuga 31. detsember 2023		1 000 000	5 640 000 000	100 000	215 553 900	5 856 653 900

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad

Finantsaruannete lisad

1. Teave ettevõtte kohta

Volkswagen International Estonia AS (edaspidi ka: ettevõte) on Eesti Vabariigis registreeritud aktsiaselts. Ettevõtte registreeriti 9. juulil 2020.

Ettevõtte registrijärgne asukoht on Lõõtsa tn 1a, 11415, Tallinn, Harju maakond, Eesti. Volkswagen International Estonia AS-i registrikood on 16006499.

Ettevõtte tegeleb peamiselt Volkswageni kontserni kuuluvate ettevõtete kontsernisisesel finantseerimisega laenuhingute kaudu.

Kõik ettevõtte aktsiad on lihtaktsiad nimiväärtusega 10 000 eurot ja need on täielikult tasutud.

2. Arvestuspõhimõtted

2.1. Koostamise alused

Ettevõtte finantsaruanded on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (EL) poolt. Finantsaruanded on koostatud perioodi 01.01.2023-31.12.2023 kohta.

Finantsaruanded on koostatud soetusmaksumuse alusel, välja arvatud tuletisinstrumendid, mida mõõdetakse õiglasel väärtusel. Kõik finantsaruannetes toodud summad on esitatud eurodes, mis on ettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta.

Ümardamise tõttu võivad tabelites toodud andmed mõnevõrra erineda. Ümardamisest tingitud kõrvalekallete mõju käesolevates finantsaruannetes ei ole aga märkimisväärne.

2.2. Oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõte

Allpool on toodud ära olulisemad arvestuspõhimõtted, mida ettevõtte oma finantsaruannete koostamisel rakendab.

a) Käibe- ja põhivara ning lühi- ja pikaajalised kohustised

Ettevõtte kajastab oma finantsseisundi aruandes eraldi käibe- ja põhivara ning lühi- ja pikaajalisi kohustisi. Vara liigitatakse käibevaraks siis, kui vara:

- loodetakse realiseerida või kavatsetakse müüa või tarbida oma tavapärase äritsükli jooksul,
- hoitakse peamiselt kauplemise eesmärgil,
- loodetakse realiseerida 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu või
- on raha või rahalähend, välja arvatud juhul, kui vara kasutamine vahetamiseks või kohustise tasumiseks on piiratud vähemalt aruandeperioodile järgneva 12 kuu jooksul.

Kõik ülejäänud varad loetakse põhivaraks.

Kohustis liigitatakse lühiajaliseks siis, kui:

- see arveldatakse eeldatavasti oma tavapärase äritsükli jooksul,
- seda hoitakse peamiselt kauplemise eesmärgil,
- see kuulub arveldamisele 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu või
- puudub tingimusteta õigus lükata kohustise arveldamist edasi rohkem kui 12 kuud pärast aruandeperioodi lõppu.

Kõik ülejäänud kohustised loeb ettevõtte pikaajaliseks.

b) Õiglase väärtuse mõõtmine

Ettevõtte mõõdab finantsinstrumente, näiteks tuletisinstrumente, õiglases väärtuses igal aruandekuupäeval.

Kõik varad ja kohustised, mis on hinnatud õiglasesse väärtusesse või mille õiglased väärtused on finantsaruannetes avalikustatud, on liigitatud vastavalt alltoodud õiglase väärtuse hierarhiale, mis põhineb madalaima taseme sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse mõõtmisele tervikuna:

- Tase 1 - noteeritud (korregeerimata) turuhinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustistele
- Tase 2 - hindamistehnikad, mille puhul õiglase väärtuse hindamise seisukohalt olulised madalaima taseme sisendid on otseselt või kaudselt jälgitavad
- Tase 3 - hindamistehnikad, mille puhul õiglase väärtuse hindamise seisukohalt olulised madalaima taseme sisendid ei ole jälgitavad

Õiglase väärtuse avalikustamise lihtsustamiseks on ettevõtte liigitanud varad ja kohustised vastavalt nende olemusele, tunnustele ja riskidele ning ülaltoodud õiglase väärtuse hierarhia tasemetele. Täiendavat teavet õiglase väärtuse mõõtmise ja õiglase väärtuse hierarhia tasemetele liigitamise kohta on esitatud lisas 4.

c) Intressitulu ja -kulu kajastamine

Korregeeritud soetusmaksumuses mõõdetavate finantsvarade intressitulu kajastatakse sisemise intressimäära meetodil. Ettevõtte on väljastanud laene ainult Volkswageni kontserni kuuluvatele ettevõtetele.

Ettevõtte kasutab intressitulu kajastamisel tulumäära, mis kajastab nende parimat hinnangut selle kohta, milline oleks keskmine tulumäär kogu laenu eeldatava eluea jooksul. Seega võetakse sisemise intressimäära arvutamisel arvesse ka erinevate intressimäärade mõju, mis võidakse finantsvarale selle eeldatava eluea eri etappidel rakendada, ning muid toote elutsükli omadusi (sealhulgas ettemaksed, trahviintressid ja -kulud).

Kui fikseeritud intressimääraga finantsvarade või -kohustiste rahavoogude ootusi korregeeritakse muudel põhjustel kui krediidirisk, siis diskonteeritakse tulevaste lepinguliste rahavoogude muutused algsel arvelevõtmisel fikseeritud sisemise intressimääraga, korregeerides sellest tulenevalt ka bilansilist väärtust. Erinevus eelmisest bilansilisest maksumusest kajastatakse bilansis finantsvara või -kohustise bilansilise maksumuse positiivse või negatiivse korregeerimisena koos intressitulu vastava suurenemise või vähenemisega, mis arvutatakse sisemise intressimäära meetodil.

d) Tulumaks

Tasumisele kuuluv tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei kuulu Eestis registreeritud ettevõtete aruandeaasta kasum tulumaksuga maksustamisele. Kasumi asemel maksustatakse ettevõtte tulumaksuga jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 14% ja 20% vahel. Soodusmaksumäär saab kasutada regulaarselt makstavatele dividendidele ehk summale, mis ei ületa ettevõtte eelmise kolme aasta keskmist Eestis maksustatud jaotatud kasumit. Seda ületav summa maksustatakse 20% maksumääraga. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustise ja tulumaksukuluna samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

e) Finantsvarad ja -kohustised

Finantsvarad

Ettevõtte on finantsvarasid, mis on esmasel kajastamisel liigitatud järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad instrumendid
- Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad instrumendid

Ettevõtte võtab kõik finantsvarad algselt arvele nende õiglases väärtuses, millele lisatakse finantsvarade puhul, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, ka tehingukulutused. Nõudeid ostjate vastu, millel puudub oluline rahastamiskomponent, kajastatakse tehinguhinnas.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid hoitakse ärimudeli raames, mille eesmärk on hoida finantsvarasid lepinguliste rahavoogude kogumiseks. Edaspidi kasutatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade mõõtmiseks sisemise intressimäära meetodit ja nende suhtes kohaldatakse väärtuse langust. Kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes, kui vara kajastamine lõpetatakse, seda muudetakse või selle väärtus väheneb.

Ettevõtte korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade hulka kuuluvad klientidele antud laenud ning nõuded ostjate vastu ja muud nõuded. Klientidele antud laenud kajastatakse siis, kui raha kantakse klientide kontodele, ning nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kajastatakse tehingupäeval ehk päeval, mil ettevõttest saab instrumendi lepinguline osapool.

Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavaid finantsvarasid kajastatakse finantsseisundi aruandes õiglases väärtuses, õiglase väärtuse netomuutused kajastatakse kasumiaruandes. Ettevõtte on sellesse mõõtmiskategooriasse kuuluvaid tuletisinstrumente.

Ettevõtte kasutab tuletisinstrumente ainult majanduslikel riskimaandamise eesmärkidel ja mitte spekulatiivsete investeeringutena. Tuletisinstrumendid kajastatakse algselt õiglases väärtuses vastaval tehingupäeval. Tuletisinstrumente kajastatakse varadena, kui nende õiglane väärtus on positiivne, ja kohustistena, kui nende õiglane väärtus on negatiivne.

Perioodi jooksul tekkinud tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutused kajastatakse ärituludena real „Neto kasum/(kahjum) tuletisinstrumentidelt“.

Ettevõtte ei rakenda riskimaandamisarvestust.

Finantsvarade väärtuse langus

Allahindlus eeldatava krediidikahju ulatuses kajastatakse klientidele antud laenude, nõuete ja raha puhul (käesolevas peatükis koos: finantsinstrumendid).

Ettevõtte mõõdab krediidikahju allahindlusi järgmiselt:

- klientidele antud laenude puhul – kui krediidirisk ei ole alates laenude väljastamisest oluliselt suurenenud, põhineb allahindlus 12 kuu jooksul eeldataval krediidikahjul. Nende krediidipositsioonide puhul, mille puhul on krediidirisk alates esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud, kajastatakse allahindlus riskipositsiooni järelejäädud tähtaja jooksul, sõltumata kohustiste täitmatajätmise ajast
- ostjate vastu suunatud nõuete puhul summas, mis võrdub nende eluea jooksul eeldatava krediidikahjuga
- raha ja rahalähendite puhul, mille krediidirisk on aruandekuupäeval madal (juhtkond peab "madalaks krediidiriskiks" vähemalt ühe peamise reitinguagentuuri antud investeerimisjärgu krediidireitingut), summas, mis on võrdne 12 kuu jooksul eeldatava krediidikahjuga

12 kuu eeldatav krediidikahju kajastab seda osa finantsinstrumendi eluea jooksul eeldatavast krediidikahjust, mis vastab finantsinstrumendiga seotud makseviivituse tagajärjel 12 kuu jooksul pärast aruandekuupäeva tekkida võivale eeldatavale krediidikahjule. 12 kuu jooksul eeldatav krediidikahju leitakse individuaalselt.

Ettevõtte on kehtestanud põhimõtted, mille alusel iga aruandeperioodi lõpus hinnata, kas finantsinstrumendi krediidirisk on pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud, võttes arvesse makseviivituse tõenäosuse muutumist finantsinstrumendi järelejäänud eluea jooksul.

Eespool kirjeldatud protsessi alusel rühmitatakse laenu 1., 2. ja 3. faas nagu on kirjeldatud allpool:

- 1. faas: kõik laenuõuded nende esmasel kajastamisel eeldusel, et nende väärtus ei ole krediidiriski tõttu langenud. Kui krediidirisk ei ole pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud, jäävad laenuõuded 1. faasi. Kui kontsernisisised riskijuhtimis- ja kontrollisüsteemid ei viita krediidiriski olulisele suurenemisele varem, peetakse Volkswageni kontsernis üldiselt krediidiriski oluliselt suurenenuks siis, kui maksed on hilinenud rohkem kui 30 päeva. Allahindlus kajastatakse 12 kuu jooksul eeldatava krediidikahju ulatuses ning intressitulu arvutamiseks rakendatakse vara bilansilisele brutojääkmaksumusele sisemist intressimäära.
- 2. faas: kui krediidirisk on aruandekuupäevaks esmase kajastamisega võrreldes oluliselt suurenenud, viiakse laenuõue üle 2. faasi. Krediidiriski loetakse oluliselt suurenenuks siis, kui maksed on hilinenud rohkem kui 30 päeva. Allahindlust korrigeeritakse nii, et see vastaks eluea jooksul eeldatavale krediidikahjule, ning intressitulu arvutamiseks rakendatakse vara bilansilisele brutojääkmaksumusele sisemist intressimäära.
- 3. faas: kui pärast eelmist aruandekuupäeva on ilmnenud objektiivseid tõendeid vara väärtuse languse kohta, viiakse laenuõue üle 3. faasi. Objektiivseks tõendiks väärtuse languse kohta loetakse olukorda, kus krediidiriskiga seotud turuandmete alusel on hinnatud makseviivituse tõenäosuseks 100%. 3. faasi üleviimise aluseks võivad olla ka muud kriteeriumid, nagu lepingu rikkumine, intressi- või põhiosamaksete maksmata jätmine või mittetähtaegne maksmine või olukord, kus maksed on hilinenud rohkem kui 90 päeva. Kui kontsernisisised riskijuhtimis- ja kontrollisüsteemid ei viita makseviivitusele varem, peetakse Volkswageni kontsernis üldiselt makseviivituseks olukorda, kus maksed on hilinenud rohkem kui 90 päeva. Kontsernisisised riskijuhtimis- ja kontrollisüsteemid hõlmavad maksete igapäevast jälgimist, et teha kindlaks kõik tähtaja ületanud maksed. Volkswageni kontserni finantsosakond jälgib igakuiselt muutusi ka seotud osapoolte krediidiriskis, et võimalikud makseviivituse riskid kiirelt tuvastada.

Allahindlus jääb tasemele, kus see vastab eluea jooksul eeldatavale krediidikahjule, ning intressitulu arvutatakse vara bilansilise netojääkmaksumuse alusel. Kuigi 3. faasi määratud laenuõuete puhul on olemas selged tõendid väärtuse languse kohta, võib ettevõtte olla siiski põhjendatud ootus vara täielikuks või osaliseks laekumiseks. Vara kajastamine lõpetatakse, kui puudub põhjendatud ootus, et laenusaaja suudab oma kohustise täielikult või osaliselt arveldada.

Eeldatava krediidikahju arvutamine

Eeldatava krediidikahju arvutamiseks kasutatakse Volkswagenis ülekontsernilisi standardeid tõenäosusega kaalutud hinnangut hindamiseks sisemisele intressimäärale lähedase intressimääraga diskonteeritud eeldatavaid rahapuudujääke. Rahapuudujääk on ettevõtte lepingu kohaselt võlgnetavate rahavoogude ja ettevõtte eeldatavalt laekuvate rahavoogude vahe.

Kahjumeid finantsvara väärtuse langusest ja väärtuse languse tühistamised kajastatakse eraldi finantsvara bilansilise väärtuse korrigeerimisena kajastatavatest korrigeerimistest tulenevatest kahjumitest ja kasumitest.

Kõikide laenuõuete ja muude riskipositsioonide puhul, kus vastaspool on Volkswageni kontserni konsolideeritud ettevõtte, arvutatakse allahindlus analoogselt välisfinantsvarade allahindluse määramisega. Kuna aga kontsernisisese vastaspoole kohta ei ole olemas ei väliseid ega sisemisi hinnanguid, võib arvutamise aluseks võtta:

- vastaspoole krediidiriski vahetustehingute marginaali või oodatava kahjumi protsentuaalne väärtus ("EPL"), kui see on kättesaadav, või
- Volkswagen AG krediidiriski vahetustehingute marginaali kõigi kontsernisiseste nõuete kohta või
- mis tahes muu meetod, mis viib sarnaste tulemusteni.

Seotud osapooltele antud laenude ja nõuete puhul arvutatakse allahindlus makseviivituse tõenäosuse (PD), makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD) ja makseviivituses oleva riskipositsiooni (EAD) korrutisena, kusjuures PD ja LGD määratakse Volkswagen AG krediidiriski vahetustehingu marginaali alusel, kuna Volkswageni kontsernisisesest vastaspoolte kohta ei ole olemas väliseid ega sisemisi hinnanguid.

Tulevikku vaatav informatsioon

Oma eeldatava krediidikahju hindamise mudelites toetub ettevõtte muu hulgas järgmisele tulevikku vaatavale informatsioonile:

- sisemajanduse koguprodukt
- tarbijahinnaindeks

Eeldatava krediidikahju hindamise mudelid ja nende sisendid ei pruugi alati peegeldada turutingimusi finantsaruannete kuupäeva seisuga. Selle vea parandamiseks tehakse aeg-ajalt erinevuste korrigeerimiseks ajutisi parandusi, kuid seda vaid juhul, kui erinevuste mõju oleks märkimisväärne.

Lihtsustatud meetod, mida rakendatakse nõuetele ostjate vastu

Ostjate vastu suunatud nõuete puhul kasutab ettevõtte eeldatava krediidikahju leidmiseks lihtsustatud meetodit. Seetõttu ei jälgi ettevõtte ostjate vastu suunatud nõuete puhul muutusi krediidiriskis, vaid kajastab iga aruandekuupäeval allahindluse nende eluea jooksul eeldatava krediidikahju põhjal. Varasemate krediidikahjude leidmisel toetub ettevõtte teiste kontserni kuuluvate ettevõtete varasemale kogemusele, mida korrigeeritakse võlgnikele ja majanduskeskkonnale iseloomulike tulevikku vaatavate teguritega.

Ettevõtte loeb finantsvara makseviivituses olevaks, kui selle lepinguliste maksetega ollakse üle 90 päeva üle tähtaja. Teatud juhtudel võib ettevõtte lugeda finantsvara makseviivituses olevaks aga ka siis, kui ettevõttesisesed või -välised andmed viitavad sellele, et kõik lepingujärgsed summad ei pruugi ettevõttele laekuda, arvestamata ettevõtte krediitkvaliteeti parandavaid kokkuleppeid.

Mahakandmine

Finantsvara kantakse kas osaliselt või täielikult maha vaid juhul, kui puudub põhjendatud ootus vara täielikuks või osaliseks laekumiseks. Kui mahakantav summa on suurem kui kogunenud allahindlus, suurendatakse nende erinevuse võrra esmalt allahindluse summat ning alles seejärel saldeeritakse see bilansilise brutojääkmaksumusega. Hilisemad laekumised arvestatakse maha krediidikahjust.

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui finantsvarade rahavoogude saamise õigus on lõppenud või üle antud ning ettevõtte on sisuliselt kõik omandiõigusega seotud riskid ja hüved üle andnud.

Võlad tarnijatele ja muud võlad

Esialgne kajastamine ja mõõtmine

Finantskohustised liigitatakse algsel arvelevõtmisel ühte järgmistest kategooriatest: õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustised, laenukohustised, võlad, efektiivsete riskimaandamisinstrumentidena määratletud tuletisinstrumentid.

Kõik finantskohustised võetakse esmalt arvele nende õiglases väärtuses, millest arvatakse laenukohustiste ja võlgade puhul maha nendega otseselt seotud tehingukulutused.

Ettevõtte finantskohustised hõlmavad võlgnevusi hankijatele ja muid võlgnevusi, kontsernikonto arvelduskrediiti ja negatiivses õiglases väärtuses tuletisinstrumente.

Hilisem mõõtmine

Hilisemaks mõõtmiseks liigitatakse finantskohustised kahte kategooriasse:

- Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustised
- Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustised (laenud ja võlakohustised)

Õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustised hõlmavad ettevõtte sõlmitud tuletisinstrumente, mis ei ole määratletud riskimaandamisinstrumentidena riskimaandamissuhtes nagu on määratletud standardis IFRS 9. Kasumit või kahjumit õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavatest kohustistest kajastatakse aasta koondkasumiaruandes real "Neto kasum/(kahjum) tuletisinstrumentidelt".

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantskohustised koosnevad võlgnevustest tarnijatele ja muudest võlgnevustest ning kontsernikonto arvelduskrediidist. Intressikandvaid laene ja võlakohustusi mõõdetakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Kasumid ja kahjumid kajastatakse koondkasumiaruandes nii kohustiste kajastamise lõpetamisel kui ka sisemise intressimäära amortisatsiooni protsessi kaudu. Sisemise intressimäära amortisatsioon on kajastatud koondkasumiaruandes real "Intressi- ja muu sarnane kulu".

Finantskohustiste kajastamise lõpetamine

Finantskohustise kajastamine lõpetatakse selle täitmisel, tühistamisel või aegumisel. Kui olemasolev finantskohustis asendatakse sama laenuandja teise kohustisega, millel on märkimisväärselt erinevad tingimused, või kui olemasoleva kohustise tingimusi oluliselt muudetakse, loetakse sellist asendamist või muutmist esialgse kohustise kajastamise lõpetamiseks ja uue kohustise arvelevõtmiseks ning erinevus vastavate bilansiliste väärtuste vahel kajastatakse koondkasumiaruandes.

f) Välisvaluutatehingud, varad ja kohustised

Välisvaluutas tehtud tehingud kajastatakse algselt ettevõtte arvestusvaluutas tehingupäeval kehtinud vahetuskursi alusel.

Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised arvestatakse ümber arvestusvaluutasse aruandekuupäeval kehtinud vahetuskursi alusel. Mitterahalised varad ja kohustised, mida mõõdetakse õiglasel väärtuses välisvaluutas, arvestatakse ümber arvestusvaluutasse õiglase väärtuse määramise kuupäeval kehtinud vahetuskursi alusel. Mitterahalised kirjed, mida mõõdetakse välisvaluutas soetusmaksumuse alusel, arvestatakse ümber tehingu kuupäeval kehtinud vahetuskursi alusel.

Ümberhindamisel kursivahedest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse koondkasumiaruandes.

g) Raha

Raha sisaldab raha kassas, raha pangakontodel ja raha kontsernikontol (ettevõtte ei ole nõudmiseni deposiite). Ettevõtte on ainult raha ja rahalahendeid ei ole.

Rahana kajastatakse rahavoogude aruandes panga arvelduskontodel olevaid vahendeid ja kontsernikonto saldod ehk kontsernikontol olevaid vabu vahendeid, mis võrdlusperioodi lõpus oli negatiivne (arvelduskrediit). Kontsernikonto arvelduskrediidid tagastatakse nõudmisel ja lühiajaliste arvelduskrediitide kasutamine on ettevõtte rahavoogude juhtimise lahutamatu osa.

h) Aktsiakapital

Lihtaktsiad liigitatakse omakapitali all emiteeritud kapitaliks. Muud kapitalireservid koosnevad aktsionäri poolt ettevõtte omakapitali tehtud vabatahtlikest sissemaksetest. Ettevõtte on õigus moodustada omakapitali sissemaksete tegemiseks vabatahtlik reserv ilma aktsiakapitali suurust muutmata. Vabatahtliku reservi moodustamine, selle suuruse kindlaksmääramine ning sellesse tehtavad ja sellest väljamakstavad maksed otsustatakse aktsionäride otsusega. Sissemakseid vabatahtlikku reservkapitali võib teha nii rahalises kui ka mitterahalises vormis. Vabatahtlikusse reservi tehtud sissemaksetelt intressi ei maksta. Vabatahtlikust reservist väljamaksete tegemisel arvestatakse netovarale kehtestatud nõuetega. Vabatahtlikku reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist.

i) Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Pärast aruandekuupäeva toimunud sündmused, mis annavad täiendavat teavet ettevõtte finantsseisundi kohta aruandekuupäeval (korrigeerivad sündmused), kajastuvad finantsaruannetes. Aruandekuupäevajärgsed sündmused, mis ei ole korrigeerivad sündmused, avalikustatakse lisades, kui need on olulised.

j) Seotud osapooled

Finantsaruannete koostamisel on loetud seotud osapoolteks lõplikku kontrolli omavat emaettevõtet ja selle kontrolli või olulise mõju all olevaid ettevõtteid, põhikirjajärgseid juhatuse liikmeid, muid ettevõtte või lõpliku emaettevõtte juhtkonna võtmeisikuid ning juhatuse ja nõukogu liikmete lähisugulasi.

Teave seotud osapoolte vaheliste tehingute kohta on esitatud lisas 16.

2.3. Uute IFRS-ide ja IFRIC-i tõlgenduste rakendamine

Jõustunud ja Euroopa Liidus heaks kiidetud standardid/muudatused

Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigil aruandes esitatud perioodidel, välja arvatud järgnevad IFRS-id ja IFRS-ide muudatused, mida on rakendatud alates 1. jaanuarist 2023:

- IFRS 17 „Kindlustuslepingud“
- IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ja IFRS-ide rakendusjuhendi nr 2 muudatused: arvestusmeetodite avalikustamine
- IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused: arvestushinnangute mõiste
- IAS 12 „Tulumaks“ muudatused: edasilükkunud tulumaks, mis on seotud ühest tehingust tulenevate varade ja kohustistega
- IAS 12 „Tulumaks“ muudatused: rahvusvaheline maksureform – teise samba näidiseeskirjad

Kui IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ja IFRS-ide rakendusjuhendi nr 2 muudatused: arvestuspõhimõtete avalikustamine välja arvata, siis ettevõtte arvestuspõhimõtetele kõnealuste IFRS-ide ja IFRS-ide muudatuste rakendamine olulist mõju ei avaldanud. Täpsem teave on toodud allpool.

• IAS 1 Finantsaruannete esitamine ja IFRS praktika 2: Arvestusmeetodite avalikustamine (muudatused)

Muudatused jõustuvad 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes. Muudatused annavad juhiseid olulisuse otsustamise kohta raamatupidamispõhimõtete avalikustamisel. Eelkõige asendatakse IAS 1 muudatustega nõue avalikustada "olulised" arvestusmeetodid nõudega avalikustada "olulised" arvestusmeetodid. Samuti on praktikasse lisatud juhiseid ja illustreerivaid näiteid, et aidata rakendada olulisuse kontseptsiooni otsustamisel raamatupidamispõhimõtete avalikustamise kohta otsuste tegemisel. Ettevõtte hindas oma raamatupidamispõhimõtete avalikustamist ja on teinud vastavad muudatused, et vastata muudatuste nõuetele.

Väljaantud, kuid veel jõustumata ja varakult kasutusele võtmata standardid

Standardid/muudatused, mis ei ole veel jõustunud, kuid mille Euroopa Liit on heaks kiitnud.

- **IAS 1 Finantsaruannete esitamine: Kohustiste liigitamine lühiajalisteks või pikaajalisteks (muudatused).** Muudatused jõustuvad 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kusjuures varasem rakendamine on lubatud, ja neid tuleb rakendada tagasiulatuvalt kooskõlas IAS 8-ga. Juhtkond on hinnanud, et muudatused ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- **IFRS 16 "Rendilepingud": Liisingukohustus müügi- ja tagasirendi korral (muudatused).** Muudatused jõustuvad 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kusjuures varasem rakendamine on lubatud. Juhtkond on hinnanud, et muudatused ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.

Standardid/muudatused, mis ei ole veel jõustunud ja mida Euroopa Liit ei ole veel heaks kiitnud.

- **IAS 7 Rahavoogude aruanne ja IFRS 7 Finantsinstrumentide avalikustamine - Tarnija finantskokkulepped (muudatused).** Muudatused jõustuvad 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kusjuures varasem rakendamine on lubatud. Juhtkond on hinnanud, et muudatused ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- **IAS 21 Valuutakursside muutuste mõju: Vahetatavuse puudumine (muudatused).** Muudatused jõustuvad 1. jaanuaril 2025 või hiljem algavate aruandeperioodide suhtes, kusjuures varasem rakendamine on lubatud. Juhtkond on hinnanud, et muudatused ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- **Muudatus IFRS 10 Konsolideeritud finantsaruanded ja IAS 28 Investeeringud sidusettevõtetesse ja ühisettevõtmistesse: Varade müük või sissemakse investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vahel.** Detsembris 2015 lükkas IASB selle muudatuse jõustumise kuupäeva määramata ajaks edasi, oodates oma uurimisprojekti tulemusi kapitaliosaluse meetodi arvestuse kohta. Juhtkond on hinnanud, et muudatused ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.

3. Olulised arvestushinnangud

Finantsaruannete koostamine kooskõlas IFRS-iga eeldab juhtkonnalt otsuste, hinnangute ja eelduste kasutamist, mis mõjutavad aruandes kajastatavate varade, kohustiste, tulude ja kulude suurust ning tingimuslike kohustiste avalikustamist.

Olulised arvestushinnangud, otsused ja eeldused

Kontsernikonto liigitamine

Juhtkond on kaalunud, kas raha kontsernikontol tuleks liigitada rahaks, rahalähendiks või nõudeks. Arvestades, et kõnealused saldod on tähtajatud ja nõudmisel kättesaadavad, on Volkswageni kontserni finantsosakonna poolt hallatav kontsernikonto liigitatud ja esitatud finantsseisundi aruandes rahana.

Kahjum finantsvara väärtuse langusest

Vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi arvutamisel peab juhtkond langetama kõigi standardi rakendusala järele jäävate finantsvarade puhul teatud otsuseid, mis puudutavad tulevaste rahavoogude summa ja ajastuse hindamist, samuti hindama, kas pärast nende esmast kajastamist on krediidirisk oluliselt suurenenud. Hinnangud sõltuvad paljudest asjaoludest, mille muutumine võib mõjutada oluliselt allahindluse määra.

Arvestushinnanguteks klassifitseeruvad järgmised eeldatava krediidikahju hindamise mudelite komponendid:

- Kriteeriumid, mille alusel hinnatakse, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud
- Eeldatava krediidikahju hindamise mudelite väljatöötamine, sealhulgas erinevad valemid ja sisendite valik ning nende vastastikune sõltuvus
- Vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi määramisel kasutatavate tulevaste rahavoogude summa ja ajastuse, tagatisvara väärtuse ning diskontomäärade hindamine

Hinnangud ja eeldused tulevaste sündmuste toimumise ulatuse ja tõenäosuse kohta on ebakindlad, sest tulevaste arengute osas äritegevuses valitseb ebakindlus, mida ettevõtte lõpuni mõjutada ei saa. Võimaluste piires tuginetakse hinnangutes eelnevale kogemusele, võttes arvesse ka praeguseid turuandmeid, reitingukategooriaid ja hindamisteavet.

Täpsem teave selle kohta, kuidas ettevõtte finantsvarade eeldatavat krediidikahju hindab, on toodud lisas „Finantsriskide juhtimine“ ning lisas 2 oluliste arvestuspõhimõtete all.

Tuletisinstrumentide hindamine

Tuletisinstrumentid, mida ettevõtte kasutab finantsjuhtimise eesmärgil seotud osapooltele Rootsi kroonides väljastatud laenudest tulenevate valuutariskide maandamiseks, kuid mis ei vasta IFRS 9 rangetele riskimaandamisarvestuse kriteeriumidele, klassifitseeritakse õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks finantsvaradeks või -kohustisteks. läbi kasumi või kahjumi. Tuletisinstrumentide väärtus kõigub iga päev ja tegelik summa, mis lõpuks realiseerub, võib oluliselt erineda instrumentide väärtusest aruandekuupäeval.

Täpsem teave selle kohta, kuidas ettevõtte tuletisinstrumente finantsriskide maandamiseks kasutab ja kajastab, on toodud lisas „Finantsriskide juhtimine“ ning lisas 2 oluliste arvestuspõhimõtete all.

4. Finantsriskide juhtimine

Ettevõtte tegevus on avatud mitmetele finantsriskidele: tururisk (peamiselt valuutarisk), krediidirisk ja likviidsusrisk. Ettevõtte üldine riskijuhtimise programm, mida juhib juhatus ja mille üle teostab järelevalvet nõukogu, keskendub finantsturgude ettearvatusele ja püüab minimeerida selle võimalikku negatiivset mõju ettevõtte finantstulemustele.

Ettevõtte finantsvarad ja -kohustised koosnevad järgnevalt:

(eurodes)	31.12.2023	31.12.2022
Raha (lisa 11)	485 823 596	2 983 579
Kogunenud intressid (lisa 16)	48 981 340	29 512 533
Klientidele antud laenud (lisa 12)	5 336 587 372	5 676 897 913
Tuletisinstrumentid (lisad 4, 8)	0	8 239 395
Kontsernikonto arvelduskrediit (lisa 11)	0	-67 470 458
Tuletisinstrumentid (lisad 4, 8)	-14 718 757	0
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 14)	-19 093	-18 620

Krediidirisk

Krediidirisk väljendub kahjana, mida ettevõtte võib kanda, kui klient või lepingupartner, kellega on seotud mõni finantsinstrument, ei suuda täita ettevõtte ees oma lepingulisi kohustusi. Krediidiriskile on avatud järgmised finantsinstrumentid: raha pangakontodel, kontsernikontol olevad vahendid, klientidele antud laenud ning tuletisinstrumentide lepingud, mis on seotud väliste krediidasutustega.

Raha hoiustatakse allpool toodud kõrge krediidiireitinguga kommertspankades. Ettevõtte kliendisuhetest tulenev krediidirisk sõltub peamiselt Volkswageni kontserni ja selle kaubamärkide käekäigust ning autotööstusele iseloomulikest riskidest ja hüvedest. Klientidega seotud krediidiriski jälgitakse pidevalt. Kõik finantseerimistehingud tehakse Volkswagen kontserni kuuluvate ettevõtetega ning kõiki laekumata nõudeid haldab Volkswageni kontserni juhtkond, et tagada tasakaalus finantseerimisotsused kontserni üldiste eesmärkide toetamiseks.

Krediidiriski ja -kvaliteeti jälgivad Volkswageni kontserni piirkondlikud finantskeskused. Nende ülesanne on kontrollida ja hallata kõigi ettevõtete krediidiriski ja likviidsust, sealhulgas erinevate vastaspoolte keskkonna ja sotsiaalseid riske. Ettevõtte sõlmib tuletisinstrumentide lepinguid ainult kolmandate osapooltega, kellel on kõrge krediidiireiting ja kellega on sõlmitud ISDA põhilepingu raamistikuga leping, milles on kokku lepitud tasavarvestuse tingimused, kui kumbki osapool ei täida oma kohustusi. Krediidasutuste jälgimine toimub Volkswageni kontsernis tsentraalselt reitingu- ja finantsanalüüside põhjal. Finantstehinguid võib teha ainult heakskiidetud krediidasutustega.

Perioodil 01.01.2023 - 31.12.2023 ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid ei olnud (sama eelmise aruandeperioodi 01.01.2022 - 31.12.2022 kohta) ning samuti puudusid 2023. 31 detsembri seisuga tähtaja ületanud laenud (samuti polnud tähtaja ületanud laene eelneva aruande perioodi lõpus 31.12.2022). Juhtkonna hinnangul on krediidirisk üldiselt väga madal, kuna nii kliendid, kes laene saavad, kui ka omakapitaliinvesteeringud laenude väljastamiseks kuuluvad Volkswageni kontserni.

Maksimaalsed krediidiriski aruandekuupäeva seisuga näitab rahasaldo, klientidele antud laenude ja kogunenud intresside bilansiline väärtus.

(eurodes)	31.12.2023	31.12.2022
Raha (lisa 11)	485 823 596	2 983 579
Klientidele antud laenud (lisa 12)	5 336 587 372	5 676 897 913
Kogunenud intressid (lisa 16)	48 981 340	29 512 533
Kokku	5 871 392 308	5 709 394 025

Rahvusvahelise reitinguagentuuri Moody's reitingud finantsasutustele, kuhu ettevõtte rahalised vahendid paigutatud on, on järgmised:

(eurodes)	31.12.2023	31.12.2022
AS SEB Pank krediidireitinguga Aa3	981 495	2 983 579
Kokku	981 495	2 983 579

Varade väärtuse languse hindamine

Ettevõtte on aruandeperioodil 01.01.2023 - 31.12.2023 kajastanud klientidele antud laenudelt eeldatava krediidikahjuga seotud kasumi summas 12 896 288 eurot (eelmisel perioodil 01.01.2022 – 31.12.2022 oli kahjum 22 565 737 eurot).

Ettevõtte ei ole varasemalt kajastanud finantsvarade puhul realiseeritud krediidikahjumit, arvestuse aluseks on lihtsustatud krediidikahjumimudel. Seisuga 31.12.2023 moodustasid nõuded ostjate vastu ja muud nõuded 1 277 eurot (31.12.2022 1 165 eurot). Juhtkond on 31.12.2023 ja 31.12.2022 seisuga pidanud nõudeid sissenõutavaks. Lisaks, kuigi ka raha suhtes kohaldatakse väärtuse languse nõudeid, ei tuvastatud 31.12.2023. aasta seisuga väärtuse langust (sama oli ka eelmisel aruandeperioodil).

Ettevõtte väljastab laene seotud osapooltele vastavalt Volkswageni kontsernisestele juhiste ja suunistele. Laenusaaajate krediidiriski on analüüsitud finantsaruannete, eelarveprognooside ja Volkswageni kontserni peakontoriga peetud arutelude põhjal. Analüüsi tulemusel peetakse krediidiriski madalaks.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et ettevõtte ei suuda oma finantskohustisi tähtaegselt täita. Ettevõtte likviidsusjuhtimise eesmärgiks on kindlustada võimaluste piires, et ettevõttel oleks alati piisav likviidsus oma kohustiste tähtaegseks täitmiseks. Likviidsusriski vältimiseks koostab juhtkond detailseid rahavoogude prognoose ja planeerib hoolikalt investeringute ajastust. Ettevõtte on vähendanud likviidsusriski emaettevõtte täiendavate sissemaksetega ettevõtte omakapitali. Seisuga 31.12.2023 ei ole varasid tagatiseks panditud (sama kehtib ka eelmise, 31.12.2022 lõppenud perioodi kohta).

Järgmises tabelis on toodud ülevaade ettevõtte finantskohustiste lepingujärgsetest tähtaegadest. Tabelis toodud summad on lepingujärgsed diskonteerimata rahavood.

Periood lõpuga 31. detsembril 2023	Nõudmiseni	< 3 kuud	3 - 12 kuud	1 - 5 aastat	> 5 aastat	Kokku
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 14)	19 093	0	0	0	0	19 093
Kokku	19 093	0	0	0	0	19 093

Periood lõpuga 31. detsembril 2022	Nõudmiseni	< 3 kuud	3 - 12 kuud	1 - 5 aastat	> 5 aastat	Kokku
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 14)	18 620	0	0	0	0	18 620
Kokku	18 620	0	0	0	0	18 620

Tururisk

Tururisk on risk, et finantsinstrumendi tulevaste rahavoogude õiglane väärtus kõigub muutuste tõttu turuhindades. Tururisk hõlmab intressi- ja valuutariski.

Intressirisk tekib finantsseisundi aruandes kajastatud intressi kandvate finantsinstrumentide puhul (seotud osapooltele antud laenud). Ettevõtte kasutab fikseeritud intressimäärasid, mis võib põhjustada õiglase väärtuse riski. Praegu on juhtkond hinnanud intressiriski minimaalseks, kuna turu intressimäärad on tõusuteel, mis tähendab, et väljastatud laenude õiglane väärtus kõigub ettevõtte kasuks. Lisaks on intressirisk minimaalne ka seetõttu, et kapitali saamise ja laenude väljastamise tehingud toimuvad kõik Volkswageni kontserni sees.

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad valuutakursside muutuste tõttu. Ettevõtte risk, mis tuleneb valuutakursside muutustest, on seotud peamiselt tema finantsinstrumentidega (laenud seotud osapooltele). Selle riski vältimiseks hoiab juhtkond laenuportfelli hajutatuna, tagades, et välisvaluutas väljastatud laenud ei moodustaks olulist osa kogu portfelist. Lisaks sellele vähendatakse valuutariski tuletisinstrumentide kasutamisega, et saavutada suletud positsioonid.

Ettevõtte peamised kasutatavad valuutad on euro ja Rootsi kroon (neis on fikseeritud ka suurem osa intressidest). Finantsinstrumentidega seotud välisvaluuta saldod, millest tulenevalt on ettevõttel riskipositsioon valuutakursside muutumise riskile, on järgmised (v.a riskimaandamiseks kasutatavate tuletisinstrumentide mõju):

(eurodes)

	31. detsember 2023	31. detsember 2022
SEK	331 909 789	214 827 619
Kokku	331 909 789	214 827 619

Ettevõtte on läbi viinud analüüsi ettevõtte riskipositsiooni kohta valuutakursside muutustele ja selle võimalikule mõjule kasumile/kahjumile ning omakapitalile. See analüüs eeldab, et kõik muud muutujad, eelkõige intressimäärad, jäävad muutumatuks.

Muutused valuutakursis

(eurodes)	31. detsember 2023		31. detsember 2022	
EUR/SEK	+10 %	-10%	+10%	-10%
Kasum/kahjum	-30 173 617	+36 878 617	-19 529 784	23 869 735

Kapitalijuhtimine

Ettevõtte loeb oma omakapitali (aktsiakapitali ja reserve) kapitaliks. Ettevõtte eesmärk kapitali juhtimisel on kindlustada ettevõtte võime oma tegevust jätkata, et teenida omanikele ka edaspidi tulu ja pakkuda muid hüvesid teistele sidusrühmadele, säilitades samas kapitalikulu vähendamiseks optimaalse kapitali struktuuri.

Kapitali struktuuri säilitamiseks või korrigeerimiseks võib ettevõtte muuta omanikele tehtavaid dividendimakseid, tagastada neile kapitali või emiteerida uusi aktsiaid.

Välised kapitalinõuded

Ettevõttele kehtib nõue omada minimaalset aktsiakapitali 25 000 eurot või omakapitali, mis peab igal ajal olema vähemalt pool aktsiakapitalist, mis ei tohi langeda alla minimaalse aktsiakapitali nõude. Seisuga 31.12.2023 vastab Volkswagen International Estonia AS eespool nimetatud nõuetele (sama oli ka eelmise aruandeperioodi lõpu seisuga 31.12.2022).

Õiglased väärtused

Ettevõtte peamised finantsinstrumendid, mida õiglases väärtuses ei kajastata, koosnevad laenudest seotud osapooltele, nõuetest ostjate vastu ja muudest nõuetest ning võlgadest tarnijatele ja muudest võlgadest. Lühiajaliste ostjate vastu olevate ja muude nõuete ning lühiajaliste võlgnevuste bilansiline väärtus on lühikeste tähtaegade tõttu ligilähedane nende õiglasele väärtusele.

Laenud seotud osapooltele

Õiglased väärtused määratakse kindlaks diskonteeritud rahavoogude mudeli abil. Kuna kõik laenud on antud Volkswageni kontserni ettevõtetele, võetakse õiglase väärtuse arvutamisel arvesse Reutersilt saadud Volkswagen AG krediidiriski vahetustehingute intressimäära, millega kaubeldakse finantsturgudel. Riigiriski preemia põhineb riigil, kus vastaspool asub.

Tuletisinstrumendid

Valuutatehingute hulka kuuluvad valuutatehingute *forward*- ja *swap*-lepingud. Neid instrumente hinnatakse kas jälgitavate valuutakursside, jälgitavate või arvutatud *forward*-punktide alusel. Kõige sagedamini kasutatavad hindamismeetodid on forvardhindade ja vahetustehingute mudelid, mille puhul kasutatakse nüüdisväärtuse arvutusi. Mudelid sisaldavad erinevaid sisendeid, sealhulgas vastaspoolte krediitkvaliteeti, valuuta hetkekursse ja tähtpäevatehinguid, vastavate valuutade tulukuskõveraid ja valuutapõhiseid hinnavaheid vastavate valuutade vahel. Kui arvata välja lepingud, mille puhul on olemas otseselt jälgitav kurss ja mis liigituvad seega tasemele 1, liigitab ettevõtte kõik välisvaluuta lepingud 2. taseme finantsinstrumentideks, kui nende hindamisel ei kasutata ühtegi mittejälgitavat sisendit või kui kasutatavad mittejälgitavad sisendid ei ole mõõtmise seisukohast (tervikuna) olulised.

Alljärgnevas tabelis on esitatud finantsvarade ja -kohustiste õiglased väärtused. See ei sisalda teavet õiglase väärtuse kohta finantsvarade puhul, mida ei mõõdata õiglases väärtuses, kui nende bilansiline väärtus on ligilähedane nende õiglasele väärtusele.

(eurodes)	Õiglase väärtus seisuga 31. detsember 2023			
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Finantsvarad, mida õiglases väärtuses ei kajastata				
Laenud seotud osapooltele (lisa 12)	0	5 402 855 763	0	5 402 855 763
Kokku	0	5 402 855 763	0	5 402 855 763

(eurodes)	Õiglase väärtus seisuga 31. detsember 2022			
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Finantsvarad, mida õiglases väärtuses ei kajastata				
Laenud seotud osapooltele (lisa 12)	0	5 661 159 786	0	5 661 159 786
Kokku	0	5 661 159 786	0	5 661 159 786

(eurodes)	Õiglase väärtus seisuga 31. detsember 2023			
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Finantsvarad kajastatud õiglases väärtuses				
Tuletisinstrumendid	0	-14 718 757	0	-14 718 757
Kokku	0	-14 718 757	0	-14 718 757

(eurodes)	Õiglase väärtus seisuga 31. detsember 2022			
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Finantsvarad kajastatud õiglases väärtuses				
Tuletisinstrumendid	0	8 239 395	0	8 239 395
Kokku	0	8 239 395	0	8 239 395

5. Intressi- ja muu sarnane tulu

(eurodes)

Sisemise intressimäära meetodil arvatud intressitulu

Intress Volkswageni kontserni kuuluvatele ettevõtetele väljastatud laenudelt (lisa 16)

Kontsernikonto üleõhohiuste intress (lisa 16)

Kokku sisemise intressimäära meetodil arvatud intressitulu

01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
186 030 204	37 833 801
9 032 906	187 352
195 063 110	38 021 153

6. Intressi- ja muu sarnane kulu

(eurodes)

Muu intressi- ja muu sarnane kulu

Kontsernikonto üleõhohiuste intress (lisa 16)

Kontsernikonto arvelduskrediidi intress (lisa 16)

Kokku intressi- ja muud sarnased kulud

01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
0	1 105 491
98 578	119 737
98 578	1 225 229

7. Neto kasum/(kahjum) valuutakurssidelt

(eurodes)

Realiseeritud valuutakahjum seotud osapooltele antud laenudest

Realiseerimata valuutakahjum seotud osapooltele antud laenudest

Realiseeritud valuutakasum seotud osapooltele antud laenudelt

Realiseerimata valuutakasum seotud osapooltele antud laenudelt

Kokku neto kasum/(kahjum) valuutakurssidelt

01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
-7 300 367	-410 720
-369 896	- 10 502 602
21 389 322	561 872
8 022 939	0
21 741 998	- 10 351 450

8. Neto kasum/(kahjum) tuletisinstrumentidelt

(eurodes)

Realiseerimata kahjum tuletisinstrumentidelt

Realiseerimata kasumid tuletisinstrumentidelt

Neto kasum/(kahjum) tuletisinstrumentidelt kokku

01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
-22 958 152	0
0	8 239 395
-22 958 152	8 239 395

9. Üldhalduskulud

(eurodes)

Hüvitised töötajatele (lisa 10)
Konsultatsioonid ja muud teenused
IT-kulud
Muud üldhalduskulud
Üldhalduskulud kokku

01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
13 749	11 979
53 022	45 036
58 573	32 528
9 151	14 167
134 495	103 710

10. Hüvitised töötajatele

(eurodes)

Palgakulu
Sotsiaalmaksud
Hüvitised töötajatele kokku
Töötajate arv, kellele aruandeperioodi lõpu seisuga hüvitisi maksti

01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
10 277	8 957
3 472	3 022
13 749	11 979
0,2	0,2

Ettevõtte tegevust viivad läbi mõned töötajad, kellel on ettevõttega osalise tööajaga töölepingud. Sama oli ka eelmise aruandeperioodi lõpus.

Majandusaasta jooksul ei makstud ega antud juhtkonna võtmeisikutele hüvitisi.

Töötajate hüvitiste kogukulu on kajastatud koondkasumiaruande üldhalduskulude real (lisa 9).

11. Raha

(eurodes)

Raha pangakontol
Kontsernikonto saldo
Kokku positiivne raha saldo
Kontsernikonto arvelduskrediit
Kokku raha

31.12.2023	31.12.2022
981 495	2 983 579
484 842 101	0
485 823 596	2 983 579
0	- 67 470 458
485 823 596	- 64 486 879

Kontsernikonto kasutamiseks on sõlmitud kokkulepe ettevõttega Volkswagen International Belgium S.A. Kõik saldod on ettevõtte käsutuses ning kannavad turuintressimäärasid. Kontsernikontot kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses ning eeldatava krediidikahju ulatuses allahindlust selle puhul ei kajastata, sest tegemist on nõudmisel kättesaadava rahaga. Maksimaalne kontsernikontoga seotud krediidirisk võrdub ülaltoodud bilansiliste väärtustega.

Ettevõtte arvestab kontsernikonto arvelduskrediiti osana rahast, kuna ettevõtte poolt kasutatavad kontsernikonto arvelduskrediidid tagastatakse nõudmisel ja lühiajaliste arvelduskrediitide kasutamine on ettevõtte rahavoogude juhtimise lahutamatu osa. Seisuga 31.12.2022 oli kontsernikonto jääk negatiivne, kuna aasta lõpu lähedal anti kontserni ettevõtetele laene. Kontsernikonto suur kontojääk 31.12.2023 on tingitud aruandeperioodi lõpus Volkswageni kontserni ettevõtetele väljastatud laenude laekumisest.

12. Klientidele antud laenud

(eurodes)	Bilansiline väärtus finantsseisundi aruandes		Õiglane väärtus	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Volkswageni kontserni kuuluvatelt ettevõtetelt 12 kuu jooksul laekuvad summad	3 926 398 789	3 423 116 619	3 958 417 372	3 420 581 873
Volkswageni kontserni kuuluvatelt ettevõtetelt 1–5 aasta jooksul laekuvad summad	1 423 222 000	2 279 711 000	1 444 438 391	2 240 577 913
	5 349 620 789	5 702 827 619	5 402 855 763	5 661 159 786
Miinus: allahindlus eeldatava krediitkahju ulatuses	-13 033 417	- 25 929 706		
Laenud ja ettemaksed klientidele	5 336 587 372	5 676 897 913		

Ettevõtte laenuportfell on täies ulatuses suunatud Volkswageni kontserni kuuluvate ettevõtete finantseerimisele kontsernisisesest laenukokkulepete kaudu.

	Bilansilised brutoväärtused/ nimiväärtused		Allahindlus eeldatava krediitkahju ulatuses		Bilansilised summad/ netosummad	
	1. etapp (12-kuuline ECL)	Kokku	1. etapp (12 kuud) ECL)	Kokku	1. etapp (12-kuuline ECL)	Kokku
Saldo seisuga 31. detsember 2023						
Laenud						
Volkswageni kontserni kuuluvatelt ettevõtetelt laekuvad summad	5 349 620 789	5 349 620 789	13 033 418	13 033 417	5 336 587 372	5 336 587 372
	5 349 620 789	5 349 620 789	13 033 418	13 033 417	5 336 587 372	5 336 587 372
Saldo seisuga 31. detsember 2022						
Laenud						
Volkswageni kontserni kuuluvatelt ettevõtetelt laekuvad summad	5 702 827 619	5 702 827 619	25 929 706	25 929 706	5 676 897 913	5 676 897 913
	5 702 827 619	5 702 827 619	25 929 706	25 929 706	5 676 897 913	5 676 897 913

Laenuportfelli kaalutud keskmine sisemine intressimäär seisuga 31.12.2023 on 3,89% (31.12.2022. aasta seisuga oli see 2,39%).

Kaalutud keskmine sisemine intressimäär arvutatakse aasta lõpu seisuga tasumata laenude kohta.

13. Aktsiakapital ja reservid

	31.12.2023	31.12.2022
Emiteeritud kapital (eurodes)	1 000 000	1 000 000
Lihtaktsiate arv	100	100
Aktsia nimiväärtus (eurodes)	10 000	10 000

Aktionär	31.12.2023		31.12.2022	
	Aktsiate arv	%	Aktsiate arv	%
Volkswagen Finance Luxembourg S.A.	100	100%	100	100%
Kokku	100	100%	100	100%

Väljakuulutatud dividendid lihtaktsiatelt tuleb kinnitada üldkoosoleku otsusega ning 31. detsembri seisuga neid kohustisena kajastatud ei ole (31.12.2022 ei olnud samuti kajastatud kohustisena). 2023. aasta 31. detsembril lõppenud aruandeperioodil ei ole dividende välja kuulutatud ega makstud (31.12.2022 ei olnud samuti välja kuulutatud ega makstud dividende). Kuna 2023. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõtte jaotamata kasumit, on potentsiaalne tulumaksukulu järgmine:

(eurodes)	31.12.2023	31.12.2022
Võimalikud dividendid enne tulumaksu	215 553 900	9 143 629
Potentsiaalne tulumaksukohustus dividendidelt	43 110 780	1 828 726
Potentsiaalsed netodividendid	172 443 120	7 314 903

31.12.2023 lõppenud perioodil on Volkswagen International Estonia AS-i omakapitalis toimunud järgmised liikumised:

- Aktionärid ei ole teinud omakapitaliga seotud makseid. 31.12.2022 lõppenud perioodil suurendati omakapitali muude kapitalireservide sissemaksete kaudu. Ettevõtte aktsionär tegi sissemakse muudesse omakapitali reservidesse kogusummas 1 700 000 000 eurot.
- Põhikirjajärgne reservkapital loodi 100 000 euro ülekandmisega jaotamata kasumist kohustuslikku reservkapitali vastavalt äriseadustiku § 160 nõuetele, mis sätestavad, et reserv ei tohi olla väiksem kui üks kümnendik aktsiakapitalist.

14. Võlad tarnijatele ja muud võlad

(eurodes)	31.12.2023	31.12.2022
Võlad kolmandatest osapooltest tarnijatele ja muud võlad kolmandatele osapooltele	19 094	16 732
Võlad kontserni ettevõtetest tarnijatele ja muud võlad kontserni ettevõtetele	0	1 888
Võlad töötajatele	461	665
Maksuvõlad (lisa 15)	1 372	1 213
Kokku võlad tarnijatele ja muud võlad	20 927	20 498

Eeltoodud finantskohustiste tingimused on järgmised:

- Võlad kolmandatest osapooltest tarnijatele ja muud võlad kolmandatele osapooltele ei kanna intressi ning kuuluvad üldjuhul tasumisele 10 päeva jooksul.
- Täpsem info ettevõtte likviidsusrisi juhtimise kohta on toodud lisa 4.

15. Maksukohustised ja ettemaksed

(eurodes)	31.12.2023		31.12.2022	
	Maksude ettemaksmine	Maksu-kohustised	Maksude ettemaksmine	Maksu-kohustised
Üksikisiku tulumaks	0	470	0	415
Sotsiaalmaks	0	802	0	709
Pensionikindlustusmaks	0	42	0	38
Töötuskindlustusmaks	0	58	0	51
Maksude ettemaksukonto	1 177	0	1 065	0
Maksukohustised ja ettemaksed kokku	1 177	1 372	1 065	1 213

Maksukohustised on kajastatud võlad tarnijatele ja muude võlgnevuste all, vt lisa 14. Maksude ettemaksed on kajastatud finantsseisundi aruande real "Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded".

16. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooltega tehtud tehingute siirdehinnad vastavad reaalturuväärtuse põhimõttele ehk sarnanevad kolmandate osapooltega tehtud tehingutes kasutatavate hindadega.

Aruandekohustuslase emaettevõtte nimetus	Volkswagen Finance Luxembourg S.A.
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtte on registreeritud	Luksemburg
Kontserni nimetus, kuhu emaettevõtte kuulub	Volkswagen AG
Riik, kus kontserni emaettevõtte on registreeritud	Saksamaa

Järgmises tabelis on esitatud saldod seotud osapooltega.

(eurodes)	31.12.2023		31.12.2022	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Vahetud ja lõplikku kontrolli omavad emaettevõtted ning nende kontrolli all olevad ettevõtted:				
Laenud	5 349 620 789		5 702 827 619	
Kogunenud intressid	48 981 340		29 512 533	
Kohustised		0		1 888
Kokku	5 398 602 129	0	5 732 340 152	1 888

Aruandeperiood 01.01.2023-31.12.2023 (eurodes)

Vahetud ja lõplikku kontrolli omavad emaettevõtted ning nende kontrolli all olevad ettevõtted

Kokku

Ostud	Teenitud intressid	Väljastatud laenud	Tagasimakstud laenud
65 902	186 030 204	10 663 820 974	11 017 027 804
65 902	186 030 204	10 663 820 974	11 017 027 804

Aruandeperiood 01.01.2022-31.12.2022 (eurodes)

Vahetud ja lõplikku kontrolli omavad emaettevõtted ning nende kontrolli all olevad ettevõtted

Kokku

Ostud	Teenitud intressid	Väljastatud laenud	Tagasimakstud laenud
45 361	37 833 801	12 857 627 619	10 266 000 000
45 361	37 833 801	12 857 627 619	10 266 000 000

Lisaks on toimunud seotud osapooltega aruandeperioodi jooksul ka järgmised tehingud:

- Üleöhoiuse intress, mis maksti negatiivsete turumäärade tõttu kontsernikonto jäägilt, 0 eurot (eelmise aruandeperioodi 01.01.-31.12.2022 oli summa 1 105 491 eurot). Vt lisa 6.
- Üleöhoiuse intressid, mida maksti 98 578 euro ulatuses kontsernikonto arvelduskrediidi jäägilt (eelmise aruandeperioodi 01.01.- 31.12.2022 summa oli 119 737 eurot). Vt lisa 6.
- Üleöhoiuse intressid, mis on saadud kontsernikonto jäägilt summas 9 032 907 eurot (eelmisel aruandeperioodil 01.01.- 31.12.2022 oli summa 187 352 eurot). Vt lisa 6.

Ettevõtte käsitleb nõukogu ja juhatuse liikmeid juhtkonna võtmeisikutena. Seisuga 31.12.2023 oli juhatus kaheliikmeline (31.12.2022 seisuga kaks liiget) ja nõukogu kolmeliikmeline (31.12.2022 seisuga kolmeliikmeline). Aruandeaastal 01.01.2023 – 31.12.2023 ega ka perioodil 01.01.2022 – 31.12.2022 juhtkonna võtmeisikutele hüvitisi ei makstud.

17. Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Pärast aruandekuupäeva otsustas ainuaktsionär vähendada ettevõtte vabatahtlikku reservi ja sellest tulenevalt tehti ettevõtte aktsionäridele vabatahtlikust reservist tagasimakse summas 240 000 000 eurot.

JUHATUSE KINNITUS 2023. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitan Volkswagen International Estonia AS-i 2023. majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.



Frank Andreas Sonleithner
juhatuse liige

Tallinn, 17. aprill 2024

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Volkswagen International Estonia AS aktsionäride

Arvamus

Oleme auditeerinud Volkswagen International Estonia AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2023 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet, omakapitali muutuste aruannet ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas olulist informatsiooni arvestuspõhimõtete kohta.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Volkswagen International Estonia AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2023 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksi (sh rahvusvaheliste sõltumatuse standardite) (edaspidi: IESBA koodeks) ja Eestis finantsaruannete auditi läbiviimisel asjassepuutuvate eetikanõuetega, mis meile rakenduvad, ning oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele ja IESBA koodeksile.

Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet. Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahknab raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Tegevusaruande osas viisime läbi ka Eesti Vabariigi audiitortevetuse seaduses nõutud protseduurid. Need protseduurid hõlmavad hindamist, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning koostatud vastavalt Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuetele.

Auditi käigus tehtud töö põhjal oleme jõudnud järgmisele järeldusele:

- ▶ tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega;
- ▶ tegevusaruanne on koostatud vastavalt asjakohastele Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses sätestatud nõuetele.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sellise sisekontrollisüsteemi eest nagu juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.



Building a better
working world

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvahelistele auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- ▶ teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- ▶ omandame arusaamise auditi puhul asjaspepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamusel avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- ▶ hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- ▶ teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- ▶ hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Tallinn, 17. aprill 2024

Erki Usin
Vandeauditori number 496
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Vastavalt ettevõtte 31.12.2023 lõppenud majandusaasta aruandele:

Jaotamata kasum seisuga 01.01.2023:	9 143 628 EUR
Ülekanne kohustuslikku reservkapitali:	-100 000 EUR
Ettevõtte puhaskasum 2023. majandusaastal on:	206 510 272 eurot.

Ettevõtte juhatus teeb ettepaneku:

Kanda jooksva aasta kasum bilansikirjele "Jaotamata kasum/(-kahjum)":	206 510 272 eurot
---	-------------------

Ettevõtte jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist:	215 553 900 eurot
---	-------------------

Frank Andreas Sonnleithner
juhatuse liige

Tallinn, 14. aprill 2024

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muu laenuandmine, v.a pandimajad	64929	0		Jah