

Volkswagen International Estonia AS-i majandusaasta aruanne

2021. 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.....	16
4. Finantsriskide juhtimine.....	17
5. Intressi- ja muu sarnane tulu	20
6. Intressi- ja muu sarnane kulu.....	20
7. Üldhalduskulud	20
8. Hüvitised töötajatele.....	20
9. Raha ja rahalahendid.....	21
10. Laenud ja ettemaksed klientidele	21
11. Aktsiakapital ja reservid.....	22
12. Võlad tarnijatele ja muud võlad.....	23
13. Maksukohustised ja ettemaksed	23
14. Tehingud seotud osapooltega.....	23
15. Aruandekuupäevajärgsed sündmused.....	24
JUHATUSE KINNITUS 2021. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	25
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	26

TEGEVUSARUANNE

Volkswagen International Estonia AS (edaspidi ka: ettevõtte) on Volkswageni kontserni täisomanduses olev tütarettevõtte, mis registreeriti esmakordselt Eestis 9. juulil 2020, mistõttu katab käesolev esimene majandusaasta aruanne kogu 18 kuu pikkuse perioodi alates ettevõtte registreerimisest 2020. aastal kuni 31. detsembrini 2021.

Ettevõtte tegeleb finantslaenude andmisega ainult Volkswageni kontserni kuuluvatele ettevõtetele. Kõiki ettevõtte finantslaene ja igapäevaseid toiminguid rahastab Volkswageni kontsern ettevõtte vabatahtlikesse reservidesse tehtavate omakapitali sissemaksete kaudu.

Ettevõtte kasutas 2020. aasta teist poolt enda tegutsemisvalmidusse seadmiseks ning andis oma esimese finantslaenu 2021. aasta jaanuaris. Kõik finantslaenud alates ettevõtte tegevuse algusest on antud eurodes Volkswageni kontserni Euroopas asuvatele ettevõtetele. Ettevõtte kasvatas kogu 2021. aasta jooksul järk-järgult oma finantslaenude portfelli, mida rahastatakse ettevõtte kapitalireservidesse tehtavate omakapitali sissemaksete kaudu kokku 3,94 miljardi euro ulatuses.

2021. aastal kujunes ettevõtte puhaskahjumiks 2,87 miljonit eurot. Ettevõtte intressitulu (tehingute vastaspoolteks olevatelt ettevõtetelt saadud intressid miinus pangakonto saldode finantskulu) oli aga positiivne ning ettevõtte puhaskahjum on tingitud peamiselt finantslaenude raamatupidamislikust väärtuse langusest.

Pärast aruandekuupäeva on ettevõtte jätkanud oma eurodes väljastatavate finantslaenude portfelli kasvatamist ning on tegemas ettevalmistusi, et alustada 2022. aastal finantslaenude andmist ka välisvaluutas.

Ettevõtte jälgib pidevalt oma finantsriske:

Likviidsusrisi maandatakse otsese ja kaudse likviidsusplaneerimisega.

Intressiriski maandatakse üldise riskiväärtuse mudeli abil.

Valuutarisk hakkab ettevõtet mõjutama alles 2022. aastal, kui ettevõtte hakkab väljastama finantslaene välisvaluutas.

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

Ettevõtte peamised finantssuhtarvud on järgmised:

2021

Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja 7 903

Omakapitali määr 1,0

Omakapitali tulukus -0,001

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja = käibevara / lühiajalised kohustised

Omakapitali määr = omakapital kokku / varad kokku

Omakapitali tulukus (ROE) = netotulu / omakapital

FINANTSARUANDED

Koondkasumiaruanne

(eurodes)	Lisad	Perioodil 9. juuli 2020 – 31. detsember 2021
Aruandeperioodi tulem		
Sisemise intressimäära meetodil arvatatud intressitulu	5	1 688 565
Intressi- ja muu sarnane tulu	5	200
Intressi- ja muu sarnane kulu	6	-1 132 545
Finantsvaradega seotud krediidikahju	10	-3 363 969
Puhaskahjum		-2 807 750
Üldhalduskulud	7	-63 144
Ärikahjum		-2 870 894
Kahjum enne maksustamist		-2 870 894
Tulumaksukulu		0
Aruandeperioodi kahjum		-2 870 894
Muu koondkasum		0
Aruandeperioodi koondkahjum kokku, maksudeta		-2 870 894

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.

Kõik kahjumid tulenevad jätkuvatest tegevusvaldkondadest.

Finantsseisundi aruanne

(eurodes)	Lisad	Seisuga	
		31. detsember 2021	9. juuli 2020
Varad			
Põhivara			
Laenud ja ettemaksed klientidele	10	464 138 658	0
Põhivara kokku		464 138 658	0
Käibevara			
Laenud ja ettemaksed klientidele	10	2 644 126 373	0
Kogunenud intressid		877 106	0
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded		423	0
Raha ja rahalähendid	9	829 426 198	1 000 000
Käibevara kokku		3 474 430 100	1 000 000
Varad kokku		3 938 568 758	1 000 000
Omakapital ja kohustised			
Omakapital			
Emiteeritud kapital	11	1 000 000	1 000 000
Muud kapitalireservid	11	3 940 000 000	0
Jaotamata kahjum		-2 870 894	0
Omakapital kokku		3 938 129 106	1 000 000
Lühiajalised kohustised			
Võlad tarnijatele ja muud võlad	12	10 652	0
Eraldised	10	429 000	0
Lühiajalised kohustised kokku		439 652	0
Kohustised kokku		439 652	0
Omakapital ja kohustised kokku		3 938 568 758	1 000 000

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

Lisad Perioodil 9. juuli 2020 –
31. detsember 2021

Rahavood äritegevusest

Aruandeperioodi kahjum enne maksustamist -2 870 894

Korrigeerimine mitterahaliste kirjetega:

Finantsvaradega seotud krediidikahju 10 3 363 969

Muutused käibekapitalis:

Muutused klientidele väljastatud laenudes 10 -3 111 200 000

Muutused nõuetes ostjate vastu ja muudes nõuetes -423

Muutused võlgades tarnijatele ja muudes võlgades 12 10 652

Kogunenud intressid -877 106

Rahavood äritegevusest kokku -3 111 573 802

Rahavood finantseerimistegevusest

Laekunud täiendavatest kapitalissemaksetest 11 3 940 000 000

Rahavood finantseerimistegevusest kokku 3 940 000 000

Raha ja rahalähendite muutus

828 426 198

Raha ja rahalähendid perioodi alguses

1 000 000

Raha ja rahalähendid perioodi lõpus

829 426 198

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)	Lisad	Emiteeritud kapital	Muud kapitali-reservid	Jaotamata kahjum	Kokku
Seisuga 9. juuli 2020	11	1 000 000	0	0	1 000 000
Aruandeperioodi kahjum		0	0	-2 870 894	-2 870 894
Muu koondkasum		0	0	0	0
Koondkahjum kokku		0	0	-2 870 894	-2 870 894
Täiendavad kapitalissemaksed	11	0	3 940 000 000	0	3 940 000 000
Seisuga 31. detsember 2021		1 000 000	3 940 000 000	-2 870 894	3 938 129 106

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.

Finantsaruannete lisad

1. Teave ettevõtte kohta

Volkswagen International Estonia AS (edaspidi ka: ettevõtte) 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 ning 2020. aasta 9. juuli seisuga oli nende eest 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 9. juuli 2020 – 31. detsember 2021 kohta, kuna käesolevad finantsaruanded on 9. juulil 2020 asutatud ettevõtte jaoks esimesed. Raamatupidamise seaduse § 13 lg-s 2 sätestatud erandile tuginedes koostati ettevõtte esimesed finantsaruanded 18 kuu pikkuse perioodi kohta.

Finantsaruanded on koostatud soetusmaksumuse meetodil. 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 rahalahend, välja arvatud juhul, kui vara kasutamine vahetamiseks või kohustise tasumiseks on piiratud vähemalt aruandeperioodile järgneva 12 kuu jooksul.

Kõik ülejäänud varad loetakse põhivaraks.

Kohustus 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 pikaajalisteks.

b) Õiglase väärtuse mõõtmine

Õiglase väärtusega seotud info avalikustamine õiglasest väärtusest kajastatavate finantsinstrumentide või muude instrumentide puhul, mille õiglased väärtused on avalikustatud, on võetud kokku lisas 4.

Õiglase väärtus on hind, mis saadakse vara müügil või makstakse kohustise üleandmisel mõõtmiskuupäeval turuosalistevahelises tavapärasel tehingul. Õiglase väärtuse mõõtmine toimub eeldusel, et vara müügi või kohustise üleandmise tehing toimub kas

- ▶ vara või kohustise põhiturul või
- ▶ põhituru puudumisel vara või kohustise jaoks soodsaimal turul.

Kõnealune põhi- või soodsaim turg peab olema ettevõtte jaoks ligipääsetav.

Vara või kohustise õiglast väärtust hinnatakse eelduste põhjal, mida turuosalistes vara või kohustise hinna määramisel kasutaksid, eeldades et turuosalistes tegutsevad oma parimates majanduslikes huvides. Mittefinantsvara õiglase väärtuse hindamisel võetakse arvesse turuosalistes võimet luua majanduslikke hüvesid, kasutades vara parimal viisil või müües selle teisele turuosalistele, kes kasutaks vara parimal viisil. Ettevõtte rakendab hindamistehnikaid, mis on asjaomases olukorras sobilikud ning mille puhul on olemas piisavalt andmeid õiglase väärtuse mõõtmiseks, kasutades maksimaalselt asjakohaseid jälgitavaid sisendeid ja minimaalselt mittejälgitavaid sisendeid.

Kõik varad ja kohustised, mis on hinnatud õiglasest 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 (korrigeerimata) 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

Õiglaste väärtuste avalikustamise lihtsustamiseks on ettevõtte liigitanud varad ja kohustised vastavalt nende olemusele, tunnustele ja riskidele ning ülaltoodud õiglase väärtuse hierarhia tasemetele.

c) Intressitulu ja -kulu kajastamine

Nii korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsinsvarade intressitulu kui ka korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantskohustiste intressikulu kajastatakse sisemise intressimäära meetodil. Ettevõtte on väljastanud laene vaid Volkswageni kontserni kuuluvatele ettevõtetele.

Sisemise intressimäära meetod

Sisemine intressimäär on määr, millega diskonteeritakse hinnangulised tulevased laekumised finantsvara või -kohustise eeldatava kehtivusaja või vajadusel ka lühema perioodi jooksul finantsvara või -kohustise bilansilisse brutojääkmaksumusse.

Sisemise intressimäära (ja seega ka vara korrigeeritud soetusmaksumuse) arvutamisel võetakse arvesse tehingukulutused ning kõik finantsvara soetamisega seotud allahindlused või lisatasud, aga ka tasud ja kulud, mis on sisemise intressimäära lahutamatuks osaks. 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 etappides rakendada, ning muud toote elutsüklile iseloomulikud tunnused (sh ettemaksed, leppetrahvi viivis ja tasud).

Kui fikseeritud intressimääraga finantsvarade või -kohustiste rahavoogude kohta tehtud eeldused muutuvad muul põhjusel, kui seda on krediidirisk, diskonteeritakse muutused tulevastes lepingupõhistes rahavoogudes algsel arvelevõtmisel fikseeritud sisemise intressimääraga ning korrigeeritakse seejärel vastavalt ka nende bilansilist väärtust. Vahe varasema bilansilise väärtusega kajastatakse bilansis finantsvara või -kohustise bilansilise väärtuse positiivse või negatiivse korrigeerimisena ning suurendatakse või vähendatakse sama summa võrra ka intressitulu/-kulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Ujuva intressimääraga finantsinstrumentide puhul muudab sisemist intressimäära ka rahavoogude perioodiline ümberhindamine turuintressimäärade muutumise kajastamiseks, kuid kui instrumendid võeti algselt arvele põhiosaga võrdses summas, ei mõjuta tulevaste intressimaksete ümberhindamine oluliselt vara või kohustise bilansilist väärtust.

Intressi- ja muu sarnane tulu/kulu

Netointressitulu sisaldab nii sisemise intressimäära kui ka muudel meetoditel arvutatud intressitulu ja -kulu. Informatsiooni sümmeetrilisuse ja võrreldavuse tagamiseks on need esitatud kasumiaruandes nii intressitulu kui ka intressikulu puhul eraldi ridadel.

Sisemist intressimäära omavate finantsinstrumentide intressitulu/-kulu leitakse sisemise intressimäära meetodil.

Kui finantsvarad, mille väärtus loetakse krediidiriski tõttu langenuks, välja arvata, leitakse kõigi finantsvarade intressitulu, rakendades finantsvara bilansilisele brutojääkmaksumusele sisemist intressimäära.

Finantsvarade puhul, mille väärtus on krediidiriski tõttu langenud, leitakse intress, rakendades sisemist intressimäära finantsvara korrigeeritud soetusmaksumuse netosummale. Kui selline finantsvara peaks taastuma nii, et tema väärtus pole enam krediidiriski tõttu langenud, hakatakse intressitulu jälle tavapärasel viisil arvestama.

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 kas 14% või 20% ehk vastavalt 14/86 või 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt. 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

Finantsinstrumentide esmane kajastamine

Arvelevõtmise kuupäev

Finantsvarad ja -kohustised (v.a klientidele antud laenud ja ettemaksed ning neile võlgnetavad summad) võetakse arvele tehingupäeval ehk päeval, mil ettevõttest saab instrumendi lepinguline osapool. Selliste finantsvarade ja -kohustiste hulka kuuluvad ka tavapärasel turutingimustel toimuvad ostud ja müügid ehk finantsvara ostud ja müügid, mille tingimuste kohaselt antakse vara üle ajavahemiku jooksul, mis on kehtestatud kas õigusaktidega või kujunenud kokkuleppeliselt konkreetsetel turul. Klientidele antud laenud ja ettemaksed kajastatakse raha ülekandmisel nende pangaarvetele.

Finantsinstrumentide esmane mõõtmine

Finantsinstrumentide liigitamine nende esmasel kajastamisel sõltub nende lepingulistest tingimustest ning nende juhtimiseks rakendatavast ärimudelist. Finantsinstrumentid võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses, millele lisatakse või millest lahutatakse tehingukulutused. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse tehinguhinnas. Kui finantsinstrumendi õiglane väärtus selle algsel arvele võtmisel erineb tehinguhinnast, kajastab ettevõtte 1. päeva kasumi või kahjumi, nagu allpool kirjeldatud.

1. päeva kasum või kahjum

Kui instrumendi tehinguhind erineb selle õiglasest väärtusest instrumendi esmasel kajastamisel ning õiglane väärtus on leitud üksnes jälgitavatel sisenditel põhineva hindamistehnika abil, kajastab ettevõtte tehinguhinna ja õiglase väärtuse erinevuse finantskuluna. Kui õiglase väärtuse leidmiseks on kasutatud mudelit, mille puhul osad sisenditest ei ole jälgitavad, lükatakse tehinguhinna ja õiglase väärtuse erinevuse kajastamine edasi ning kajastatakse kasumiaruandes alles siis, kui sisendid muutuvad jälgitavaks või instrumendi kajastamine lõpetatakse.

Finantsvarad ja -kohustised kirjete kaupa

Laenu ja ettemaksed klientidele

Klientidele antud laenu ja ettemaksed kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses vaid juhul, kui mõlemad järgmised tingimused on täidetud:

- Finantsvara hoitakse ärimudeli raames, mille eesmärk on hoida finantsvara lepingupõhiste rahavoogude kogumiseks.
- Finantsvara lepingutingimustest tulenevad kindlaksmääratud kuupäevadel rahavood, mis on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed.

Kõnealuseid tingimusi on täpsemalt kirjeldatud allpool.

Ärimudeli hindamine

Ettevõtte valib oma ärimudeli nii, et see kajastaks adekvaatselt seda, kuidas ettevõtte finantsvarade rühmi oma äriliste eesmärkide saavutamiseks haldab:

- ärimudeli toimimist (ja ärimudeli raames hoitavaid finantsvarasid) mõjutavaid riske ning nende juhtimist.

Hinnangut mõjutavad ka finantseerimisotsuste eeldatav sagedus, väärtus ja ajastus.

Ainult põhiosa- ja intressimaksetest (APIM-test)

Finantsvarade liigitamise protsessi teise sammuna hindab ettevõtte finantsvara lepingulisi tingimusi, et kontrollida, kas lepingust tulenevad rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed (APIM). Põhiosa defineeritakse kui finantsvara õiglast väärtust selle algsel arvelevõtmisel ning see võib finantsvara eluea jooksul muutuda (nt põhiosa tagasimaksete tegemisel või allahindluste/lisatasude amortiseerimisel).

Kõige olulisemad intressielemendid laenulepingus on enamasti raha ajaväärtuse arvesse võtmine ja krediidirisk. APIM-testi tegemisel peab ettevõtte langetama otsuseid ning arvestama asjaomaste teguritega, nagu näiteks vääring, milles finantsvara on nomineeritud, ja periood, milleks intressimäär kehtestatakse.

Kui lepingutingimused toovad endaga kaasa rohkem kui vähese tähtsusega riski või volatiilsuse lepingulistes rahavoogudes, mis ei ole seotud baaslaenulepinguga, ei teki neist lepingulisi rahavooge, mida saaks liigitada ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi makseteks. Sellisel juhul tuleb kajastada finantsvara õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Ettevõttel on üksnes korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad. Edaspidi kasutatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade mõõtmiseks sisemise intressimäära meetodit

ning neid amortiseeritakse. Kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes vara kajastamise lõpetamisel, selle muutmisel või väärtuse vähenemisel. Ettevõtte korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavateks finantsvaradeks on klientidele antud laenuid ning nõuded ostjate vastu.

Finantsvarade väärtuse langus

Allahindlus eeldatava krediidikahju ulatuses kajastatakse kõikide laenude ja muude võlainstrumentide puhul, mida ei kajastata õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, sh siduvad laenuandmiskohustused (käesolevas peatükis koos: finantsinstrumendid).

Allahindluse suuruse määramisel tuginetakse vara eluea jooksul tekkida võivatele krediidikahjudele (eluea jooksul eeldatav krediidikahju), välja arvatud juhul, kui pärast esmast kajastamist pole krediidirisk oluliselt suurenenud, mispuhul võetakse allahindluse suuruse määramisel aluseks lähema 12 kuu jooksul eeldatav krediidikahju.

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. Nii eluea kui ka 12 kuu jooksul eeldatav krediidikahju leitakse kas individuaalselt või kollektiivselt sõltuvalt asjassepuutuva finantsinstrumentide portfelli olemusest.

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.

Eeltoodu alusel liigitatakse laenuid kolme faasi:

- ▶ 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 kontsernisisesed 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 kontsernisisesed riskijuhtimis- ja kontrollisüsteemid ei viita makseviivitusele varem, peetakse Volkswageni kontsernis üldiselt makseviivituseks olukorda, kus maksed on hilinenud rohkem kui 90 päeva. Kontsernisisesed riskijuhtimis- ja kontrollisüsteemid hõlmavad maksete igapäevast jälgimist, et teha kindlaks kõik tähtaja ületanud maksed. 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 laenusaaaja suudab oma kohustise täielikult või osaliselt arveldada.

Kui puudub põhjendatud ootus finantsvara täielikuks või osaliseks laekumiseks, vähendatakse vara bilansilist brutojääkmaksumust. Seda loetakse finantsvara kajastamise (osaliseks) lõpetamiseks.

Eeldatava krediidikahju arvutamine

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

Järgnevalt on võetud lühidalt kokku eeldatava krediidikahju arvutamise üldpõhimõtted.

- ▶ Makseviivituse tõenäosus on hinnang maksejõuetuse tõenäosuse kohta antud ajahorisondil. Makseviivitus võib esineda teatud ajavahemikul juhul, kui laenu ei ole eelnevalt bilansiväliseks kantud ning see on endiselt portfellis.
- ▶ Makseviivituses olev riskipositsioon on hinnang riskipositsioonile tulevase makseviivituse hetkel, mille andmisel on võetud arvesse pärast aruandekuupäeva riskipositsioonis tõenäoliselt toimuvaid muutusi, sh põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi makseid (nii lepingujärgseid kui muid), eeldatavaid väljavõtmisi siduvate laenuandmiskohustuste pealt ning tähtaja ületanud maksete pealt kogunenud intressi.
- ▶ Makseviivitusest tingitud kahjumäär on hinnang kahjule, mis ettevõtte tuleks mingil kindlal ajahetkel makseviivituse korral kanda. Selle leidmise aluseks on vahe lepingu alusel ettevõttele tasumisele kuuluvate rahavoogude ja laenuandja poolt eeldatavalt kättesaadavate rahavoogude (sh tagatise realiseerimisest või krediitikvaliteeti parandavatest kokkulepetest, mida loetakse laenu lahutamatuks osaks ning mis ei kuulu seega eraldi kajastamisele) vahel. Tavaliselt näidatakse seda protsendina makseviivituses olevast riskipositsioonist.

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

Järgnevalt on võetud lühidalt kokku eeldatava krediidikahju mudeli rakendamise üldpõhimõtted.

- ▶ 1. faas: 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 eeldataval krediidikahjul põhineva allahindluse leidmisel tuginetakse makseviivituse tõenäosusele aruandekuupäevale järgneva 12 kuu jooksul. Makseviivituse tõenäosus korrutatakse läbi prognoositava makseviivituses oleva riskipositsiooni ja eeldatava makseviivitusest tingitud kahjumääraga ning diskonteeritakse seejärel esialgsele sisemisele intressimäärale lähedase intressimääraga.
- ▶ 2. faas: laenude puhul, mille krediidirisk on pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud, kajastatakse allahindlus nende eluea jooksul eeldatava krediidikahju alusel. Arvutuskäik on sarnane 1. faasi omaga (sh kaalutakse erinevaid võimalikke stsenaariume), kuid makseviivituse tõenäosus ja makseviivitusest tingitud kahjumäär leitakse kogu instrumendi eluea kohta. Eeldatavad rahapuudujäägid diskonteeritakse esialgsele sisemisele intressimäärale lähedase intressimääraga.

- 3. faas: laenude puhul, mille väärtus on krediidiriski tõttu langenud, kajastatakse nende eluea jooksul eeldatav krediidikahju. Meetod on sarnane 2. faasi puhul kasutatavaga, kuid makseviivituse tõenäosuseks arvestatakse 100%.

Laenuõuete ja muude riskipositsioonide puhul, kus vastaspooleks on Volkswageni kontserni konsolideeritud äriühing, arvutatakse allahindlus analoogselt kontserniväliste finantsvaradega (nagu eespool kirjeldatud). Kui see ei ole kaasnevate kulutuste ja jõupingutuste tõttu aga võimalik, näiteks seetõttu, et kontsernisisesest vastaspoole jaoks ei ole saadaval ei väliseid ega ka sisemisi reitinguid, võib arvutus põhineda ka järgmisel:

- ▶ krediidiriski vahetustehingu marginaalil või vastaspoole eeldataval kahjuprotsendil; või
- ▶ kõigi kontsernisisesete nõuete krediidiriski vahetustehingu marginaalil; või
- ▶ mis tahes muul meetodil, mis viib sarnaste tulemusteni.

Seotud osapoolte laenude ja nõuete allahindlus leitakse makseviivituse tõenäosuse, makseviivitusest tingitud kahjumäära ning makseviivituses oleva riskipositsiooni korrutisena. Kuna kontsernisisesest vastaspoole jaoks ei ole saadaval ei väliseid ega ka sisemisi reitinguid, on makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära korrutis võrdne kontsernisisesest krediidiriski vahetustehingu marginaaliga.

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.

Kasutamata arvelduskrediit

Ettevõttel on siduvaid kohustusi laenude andmiseks seotud osapooltele. Siduvad arvelduskrediidi kokkulepped on kohustused, mille kohaselt on ettevõtte kohustatud andma kohustuse kehtivusaja jooksul laenusaaajale eelnevalt kokkulepitud tingimustel laenu. Sellistele lepingutele kohaldatakse IFRS 9 eeldatava krediidikahju põhimõtteid. Kui kokkulepitud tingimuste kohaselt väljastatakse laen turutingimustel, lepingulist nominaalväärtust finantsseisundi aruandes ei kajastata. Kasutamata arvelduskrediidi eeldatav krediidikahju esitatakse ettevõtte eraldiste koosseisus.

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.

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 igal 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. Finantsvara kantakse maha, kui lepingupõhiste rahavoogude laekumine on vähetõenäoline.

Võlad tarnijatele ja muud võlad

Finantskohustised liigitatakse algsel arvelevõtmisel ühte järgmistest kategooriatest: õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustised, laenukohustised, võlad tarnijatele. Kõik finantskohustised võetakse esmalt arvele nende õiglasest väärtuses, millest arvatakse laenukohustiste ja võlgade puhul maha nendega otseselt seotud tehingukulutused. Edaspidi kajastatakse finantskohustisi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

Üldjuhul lõpetatakse finantsvara (või selle osa või sarnaste finantsvarade rühma osa) kajastamine (st vara eemaldatakse ettevõtte finantsseisundi aruandest), kui:

- ▶ kaotatakse õigus antud varast tulenevatele rahavoogudele või
- ▶ ettevõtte on võõrandanud oma õigused saada varast rahavooge või on võtnud läbi tagatisega kokkuleppe kohustuse tasuda saadud rahavood täies mahus olulise viivitusega kolmandale osapoolale ning on kas (a) võõrandanud sisuliselt kõik omandiõiguse riskid ja hüved või (b) ei ole kõiki riske ja hüvesid ei võõrandanud ega neid ka säilitanud, vaid on võõrandanud kontrolli vara üle.

Kui ettevõtte on võõrandanud oma õiguse saada varast rahavooge või on sõlminud kokkuleppe varast saadud rahavoogude edasiandmiseks, hinnatakse kas ja mil määral on ettevõtte säilitanud vastavad omandiõiguse riskid ja hüved. Kui ettevõtte ei ole kõiki varaga seotud riske ja hüvesid ei võõrandanud ega säilitanud, ega ole võõrandanud ka kontrolli vara üle, jätkatakse vara kajastamist ulatuses, milles ettevõtte jätkuvalt varas osaleb. Viimasel juhul peab ettevõtte kajastama ka varaga seonduvaid kohustisi. Võõrandatud vara ja sellega seotud kohustisi mõõdetakse ulatuses, mis kajastab ettevõtet säilinud õigusi ja kohustusi. Jätkuvat osalust, mille sisuks on võõrandatud varale antud garantii, mõõdetakse kas vara algses bilansilises väärtuses või maksimumsummas, mida ettevõtte võib olla kohustatud tagasi maksma, olenevalt sellest, kumb on madalam.

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) Raha ja rahalähendid

Rahaks loetakse sularaha ja raha pangakontodel. Rahalähendid on lühiajalised kõrge likviidsusega investeeringud, mida on võimalik konverteerida kerge vaevaga teadaoleva suurusega rahasummadeks, mille esialgne tähtaeg ei ületa 3 kuud ning mille väärtuse muutumise risk on väike.

Raha ja rahalähenditena kajastatakse rahavoogude aruandes panga arvelduskontodel olevaid vahendeid ja pangahoiuseid, mille tähtaeg on kuni 3 kuud, ning kontsernikonto saldod ehk kontsernikontol olevaid vabu vahendeid.

g) Aktsiakapital

Lihtaktsiad liigitatakse omakapitali all emiteeritud kapitaliks. Muud kapitalireservid koosnevad aktsionäri poolt ettevõtte omakapitali tehtud vabatahtlikest sisse maksetest. Ettevõtte on õigus moodustada omakapitali sisse maksete tegemiseks vabatahtlik reserv ilma aktsiakapitali suurust muutmata. Vabatahtliku reservi moodustamine, selle suuruse kindlaksmääramine ning sellesse tehtavad ja sellest väljamakstavad maksed otsustatakse aktsionäride otsusega. Sisse makseid vabatahtlikku reservkapitali võib teha nii rahalises kui ka mitterahalises vormis. Vabatahtlikusse reservi tehtud sisse maksetelt 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.

h) Eraldised

Eraldisi kajastatakse juhul, kui ettevõtte on minevikus aset leidnud sündmustest tulenev juriidiline või faktiline kohustus, on tõenäoline, et selle kohustuse täitmise tulemusena majanduslikku kasu sisaldavad ressursid vähenevad, ning kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Kui raha ajaväärtuse mõju on oluline, määrab ettevõtte eraldise suuruse kindlaks, diskonteerides eeldatavaid rahavooge maksueelse määraga, mis peegeldab kohustisele iseloomulikke kehtivaid määrasid. Eraldisega seotud kulu kajastatakse kasumiaruandes muude ärikulude all ilma hüvitisteta.

i) Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Pärast aruandekuupäeva toimunud sündmused, mis annavad lisainformatsiooni ettevõtte finantsseisundi kohta aruandekuupäeval (korrigeerivad sündmused), kajastatakse finantsaruannetes. Aruandekuupäevajärgsed sündmused, mis korrigeerivaks sündmuseks ei klassifitseeru, avalikustatakse lisades vaid juhul, kui nende mõju peetakse oluliseks.

j) Seotud osapooled

IAS 24 kohaselt loetakse seotud osapoolteks ja ettevõteteks sellised osapooled ja ettevõtted, keda aruandev ettevõtte võib mõjutada või kes võivad mõjutada aruandvat ettevõtet. Lisaks käsitatakse seotud osapooltena ettevõtte ja lõplikku kontrolli omava emaettevõtte juhatuse liikmeid, muid juhtkonna võtmeisikuid ning lähisugulasi.

Teave seotud osapoolte vaheliste tehingute kohta on toodud lisas 14.

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

Vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud standardid

Ettevõtte ei ole rakendanud järgmiseid IFRS-e ja IFRIC-i tõlgendusi, mis on käesolevate finantsaruannete kinnitamise kuupäevaks vastu võetud, kuid ei ole veel jõustunud:

- **IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused: kohustiste liigitamine lühi- või pikaajalisteks**
Muudatusi oleks tulnud hakata algselt kohaldama 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti oli lubatud ennetähtaegne rakendamine. COVID-19 pandeemia tõttu lükkas IASB standardi jõustumise kuupäeva aasta võrra edasi 1. jaanuarile 2023, et anda ettevõtetele rohkem aega sellega kohustiste liigitamisel kaasnevate muudatuste rakendamiseks. Muudatuste eesmärk on tagada finantsaruannete parem võrreldavus, aidates ettevõtetel määrata, kas võlad ja muud kohustised, mille maksetähtpäev ei ole kindel, tuleb liigitada finantsseisundi aruandes lühi- või pikaajalisteks. Muudatused mõjutavad kohustiste esitusviisi finantsseisundi aruandes ega muuda eksisteerivaid nõudeid, mis puudutavad vara, kohustise, tulu või kulu mõõtmist, kajastamise aega või avalikustatavat infot. Muudatustega selgitatakse ka, kuidas liigitada võlainstrumente, mida ettevõtte võib arveldada emiteerides omakapitaliinstrumente.
2021. aasta novembris avaldas IASB standardi muutmise projekti, kus selgitatakse, kuidas kajastada kohustisi, mis on seotud lepingutingimuste täitmisega pärast aruandeperioodi lõppu. Täpsemalt tegi IASB ettepaneku teha standardis IAS 1 väikesemahulised muudatused, millega sisuliselt tühistatakse 2020. aastal kõnealuses standardis jõustunud muudatused, millega kohustati ettevõtteid liigitama lühiajaliseks need kohustised, mis olid seotud lepingutingimuste täitmisega 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu, kui neid lepingutingimusi polnud aruandeperioodi lõpu seisuga täidetud. Uute muudatuste kohaselt tuleks ettevõtetel kajastada eraldi kõik pikaajalised kohustised, mis on seotud lepingutingimuste täitmisega 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu. Kui ettevõtte kõnealuseid lepingutingimusi aruandeperioodi lõpu seisuga ei täida, on vaja avalikustada täiendavat informatsiooni. Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Samuti on IASB teinud ettepaneku lükata 2020. aasta muudatuste jõustumise kuupäev edasi, nii et ettevõtetelt ei nõutaks praeguse praktika muutmist enne kavandatud muudatuste jõustumist. EL ei ole kõnealuseid muudatusi (sh standardi muutmise projekti) veel heaks kiitnud. Muudatused ei tohiks ettevõtte finantsteabele olulist mõju avaldada.

- **IFRS 3 „Äriühendused“, IAS 16 „Materiaalsed põhivarad“ ja IAS 37 „Eraldised, tingimuslikud kohustised ja tingimuslikud varad“ muudatused ning iga-aastased parandused ajavahemikuks 2018–2020**

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. IASB on andnud välja IFRS-ide väikesemahulised muudatused:

- **IFRS 3 „Äriühendused“ muudatustega** uuendatakse standardis olevat viidet finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule ilma, et muudetaks äriühenduste kajastamise nõudeid.
- **IAS 16 „Materiaalsed põhivarad“ muudatustega** keelatakse ettevõtte sellise müügitulu mahaarvamine materiaalse põhivara soetusmaksumusest, mis saadakse toodetud toodete müümisest perioodil, kui ettevõtte tegeleb veel vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimisega. Sellise müügitulu ja seotud kulud peab ettevõtte kajastama kasumiaruandes.
- **IAS 37 „Eraldised, tingimuslikud kohustised ja tingimuslikud varad“ muudatustega** täpsustatakse, milliseid lepingu täitmisega seotud kulusid peab ettevõtte lepingu kahjulikkuse hindamisel arvesse võtma.
- **Iga-aastaste parandustega ajavahemikuks 2018–2020** tehakse väiksemaid muudatusi standardites IFRS 1 „Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite esmakordne kasutuselevõtt“, IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IAS 41 „Põllumajandus“ ning IFRS 16 „Rendiarvestus“ näidetes.

Muudatused ei tohiks ettevõtte finantsteabele olulist mõju avaldada.

- **IFRS 16 „Rendiarvestus“ muudatus: COVID-19-st tingitud rendisoodustused pärast 30. juunit 2021**

Muudatusi kohaldatakse 1. aprillil 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine, sh finantsaruannete puhul, mis polnud muudatuse kuupäeva seisuga veel kinnitatud. 2021. aasta märtsis muutis IASB IFRS 16 kohaselt lubatud lihtsustuse tingimusi, millega võimaldati rentnikel loobuda IFRS 16 nõuete rakendamisest rendilepingute muutmise kajastamisel otseselt COVID-19 pandeemiast tingitud rendisoodustuste puhul. Muudatuse tulemusena on nüüd võimalik kõnealust lihtsustust kasutada vaid juhul, kui rendimaksete vähendamine mõjutab ainult makseid, mis kuulusid algselt tasumisele hiljemalt 30. juunil 2022, ning kõik muud lihtsustuse kasutamise tingimused on täidetud. Muudatused ei tohiks ettevõtte finantsteabele olulist mõju avaldada.

- **IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ja IFRS-ide rakendusjuhendi nr 2 muudatused: arvestuspõhimõtete avalikustamine**

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatustega antakse juhiseid selle kohta, kuidas otsustada, milline informatsioon on avalikustamiseks piisavalt oluline. IAS 1 muudatustega asendatakse nõue avalikustada 'peamised' arvestuspõhimõtted nõudega avalikustada 'olulisemad' arvestuspõhimõtted. Rakendusjuhendisse on lisatud ka täpsemad suunised ja näited, mis peaksid aitama otsustada, milline informatsioon on avalikustamiseks piisavalt oluline. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud. Muudatused ei tohiks ettevõtte finantsteabele olulist mõju avaldada.

- **IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused: mõiste 'arvestushinnang' definitsioon**

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatused puudutavad kõiki 1. jaanuaril 2023 või hiljem arvestuspõhimõtetes ja arvestushinnangutes toimuvaid muutusi. Uue definitsiooni kohaselt on arvestushinnang finantsaruannetes kajastuv rahaline summa, mille mõõtmisel esineb hinnangu ebakindlus. Samuti täpsustatakse muudatustega, mis on arvestushinnangute muutused ning kuidas need erinevad muutustest arvestuspõhimõtetes ja vigade korrigeerimisest. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud. Muudatused ei tohiks ettevõtte finantsteabele olulist mõju avaldada.

- **IAS 12 „Tulumaks“ muudatused: edasilükkunud tulumaks, mis on seotud ühest tehingust tulenevate varade ja kohustistega**

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. 2021. aasta mais andis IASB välja IAS 12 muudatused, millega kitsendatakse esmase kajastamise erandi rakendusala ning täpsustatakse, kuidas peaksid ettevõtted arvestama edasilükkunud tulumaksu selliste tehingute puhul nagu rendilepingud ja taastamise kohustised. Muudatuste kohaselt ei saa rakendada esmase kajastamise erandit tehingutele, mille esmasel kajastamisel tekkiv mahaarvatav ja maksustatav ajutine erinevus on võrdsed. Seda saab kasutada vaid

juhul, kui renditava vara ja rendikohustise (või taastekohustise ja eemaldatava vara) kajastamisel tekkiv mahaarvatav ja maksustatav ajutine erinevus ei ole võrdsed. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud. Muudatused ei tohiks ettevõtte finantsteabele olulist mõju avaldada.

Muud vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud standardid ettevõtte tegevust ei puuduta ning seega ettevõtte finantsteabele ka mingit mõju ei avalda.

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 rahaks või nõudeks

Rahalähendid on lühiajalised kõrge likviidsusega investeeringud, mida on võimalik konverteerida kerge vaevaga teadaoleva suurusega rahasummadeks, mille esialgne tähtaeg ei ületa 3 kuud ning mille väärtuse muutumise risk on väike. Juhtkonna hinnangul vastab Volkswageni kontserni kontsernikonto rahalähendite definitsioonile.

Kahjum finantsvara väärtuse langusest

Vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi arvutamisel peab juhtkond langetama kõigi standardi rakendusalasle 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 hinnata, 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.

Tegevuse jätkuvus

Ettevõtte juhtkond on hinnanud ettevõtte suutlikkust oma tegevust jätkata ning on veendunud, et ettevõttel on piisavalt vahendeid, et lähitulevikus oma tegevusega jätkata. Veelgi enam, juhtkond ei ole teadlik mingitest olulistest ebakindlust põhjustavatest asjaoludest, mis võiksid ettevõtte tegevuse jätkuvuse märkimisväärse kahtluse alla seada. Seetõttu lähtutakse finantsaruannete koostamisel ka edaspidi tegevuse jätkuvuse põhimõttest.

Mõjuhinnaang Venemaa sõjalisele sissetungile Ukrainasse

Nagu kirjas finantsaruande lisas 15 „Aruandekuupäevajärgsed sündmused“, on EL ja ülejäänud maailm, sealhulgas rahvusvahelised organisatsioonid, rakendanud sanktsioone reageerimaks Venemaa Föderatsiooni sõjalisele agressioonile Ukraina vastu. Ettevõtte juhtkond on hinnanud, et kõnealused sanktsioonid ei mõjuta oluliselt ettevõtte võimet oma tegevust jätkata, kuna kehtestatud piiravad meetmed hetkel ettevõttele kahjulikku mõju ei avalda.

Lisaks on juhtkond jõudnud järeldusele, et antud juhul on tegemist mittekorrigeeriva aruandekuupäevajärgse sündmusega. Käesolevate finantsaruannete avaldamise kuupäeva seisuga ei ole juhtkonnal võimalik 2022. aastal arvestushinnangutes aset leidvate võimalike muutuste ulatust mõistlike pingutustega kindlaks määrata, kuna olukord on pidevas muutumises, valitseb suur ebakindlus ning ka sündmuste negatiivset mõju majandusele laiemalt ei ole veel võimalik adekvaatselt hinnata.

4. Finantsriskide juhtimine

Ettevõtte tegevus on avatud mitmetele finantsriskidele: tururisk (peamiselt valuutarisk), krediidirisk ja likviidsusrisk. Kuna 2021. aastal ei toimunud äritegevust välisvaluutas, peetakse valuutariski ebaoluliseks. Ettevõtte üldine riskijuhtimiskava keskendub finantsturgude prognoosimatusele ning üritab minimeerida selle võimalikku negatiivset mõju ettevõtte finantstulemustele.

Ettevõtte finantsvarad ja -kohustised koosnevad järgnevalt:

(eurodes)	31. detsember 2021	9. juuli 2020
Raha ja rahalähendid (lisa 9)	829 426 198	1 000 000
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	423	0
Kogunenud intressid	877 106	0
Laenud ja ettemaksed klientidele	3 107 836 031	0
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 12)	9 702	0

Krediidirisk

Krediidirisk väljendub kahjuna, 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 finantsinstrumendid: raha pangakontodel, kontsernikontol olevad vahendid, laenud ja ettemaksed klientidele ning nõuded ostjate vastu.

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. Kuna see on ettevõtte jaoks alles esimene aruandeperiood, puuduvad eelmiste perioodide andmed ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kohta. Perioodil 9. juuli 2020 – 31. detsember 2021 ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid ei olnud ning samuti puudusid 2021. aasta 31. detsembri seisuga tähtaja ületanud laenud. Juhtkonna hinnangul on krediidirisk üldiselt väga madal, kuna kliendid, kes laene saavad ja omakapitaliinvesteeringud laenude väljastamiseks on kõik Volkswageni kontserni vaheliste ettevõtete tehingud.

Maksimaalset krediidiriski aruandekuupäeva seisuga näitab rahasaldo ja klientidele antud laenude bilansiline väärtus.

(eurodes)	31. detsember 2021	9. juuli 2020
Raha ja rahalähendid (lisa 9)	829 426 198	1 000 000
Laenud ja ettemaksed klientidele	3 107 836 031	0
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	423	0
Kogunenud intressid	877 106	0
	3 938 139 758	1 000 000

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

(eurodes)	31. detsember 2021	9. juuli 2020
AS SEB Pank krediidireitinguga Aa3	1 983 467	1 000 000
	1 983 467	1 000 000

Aruandeperioodil 9. juuli 2020 – 31. detsember 2021 kajastas ettevõtte klientidele antud laenudelt ja ettemaksetelt 3 363 969 euro suuruse eeldatava krediidikahju. Finantsvarade puhul, mille eeldatava krediidikahju hindamiseks kasutatakse lihtsustatud mudelit, pole ettevõtte varasemate perioodide krediidikahju kajastanud, kuna 2021. aasta 31. detsembri seisuga polnud varemaste perioodide andmeid veel olemas ning aruandeperioodil krediidikahju ei kantud. Kuigi rahale kohalduvad samuti väärtuse languse kajastamise põhimõtted, siis väärtuse langusest tulenevat kahjumit 2021. aasta 31. detsembri seisuga ei tuvastatud.

Varade väärtuse languse hindamine

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

Kuigi ettevõtte leidis, et laenuõuete makseviivituse tõenäosus on madal, on ettevõtte kajastanud allahindluse vastavalt IFRS 9 standardile. Krediidiriskile avatud laenude ja kasutamata arvelduskrediidi bilansiline brutojääkmaksumus ning sellega seoses eeldatava krediidikahju ulatuses kajastatud allahindlus on toodud lisas 10.

Ettevõtte on loonud kolme faasilise väärtuse languse mudeli, mis põhineb sellel, kas finantsvara krediidirisk on pärast selle esmast kajastamist oluliselt suurenenud. Eeldatava krediidikahjuna kajastatav väärtuse langus ning intressitulu, mida igal aruandepäeval kajastada, on faasiti erinev. Üksikasjaliku kirjelduse sellest, kuidas ettevõtte väärtuse languse hindamisel faase kasutab, leiab lisast 2.

Allahindlus leitakse makseviivituse tõenäosuse, makseviivitusest tingitud kahjumäära ja makseviivituses oleva riskipositsiooni korrutisena. Kuna Volkswagen kontsernisestest vastaspoolte jaoks ei ole saadaval ei väliseid ega ka sisemisi reitinguid, kasutatakse

- ▶ laenuõuete puhul makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära korrutisena Volkswagen kontsernisestest krediidiriski vahetustehingu marginaali ning
- ▶ laenukohustuste puhul makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära korrutisena Volkswagen kontsernisestest krediidiriski vahetustehingu marginaali; makseviivituses olev riskipositsioon loetakse võrdseks kohustuse nominaalväärtuse ja tehingute ümberhindamisteguri korrutisega.

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. Likviidsusrisi vältimiseks koostab juhtkond detailseid rahavoogude prognoose ja planeerib hoolikalt investeringute ajastust. Ettevõtte on vähendanud likviidsusrisi emaettevõtte täiendavate sissemaksetega ettevõtte omakapitali. 2021. aasta 31. detsembri seisuga ei ole vara tagatiseks panditud.

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

Perioodil lõpuga 31. detsember 2021	Nõudmiseni	< 3 kuud	3–12 kuud	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 12)	9 702	0	0	0	0	9 702
	9 702	0	0	0	0	9 702

Tururisk

Tururisk on risk, et finantsinstrumendi tulevaste rahavoogude õiglane väärtus kõigub muutuste tõttu turuhindades. Tururisk hõlmab intressi- ja valuutariski. Kuna kapitali saamise ja laenude väljastamise tehingud toimuvad Volkswageni kontserni sees, on intressirisk minimaalne. Aruandeperioodi 9. juuli 2020 – 31. detsember 2021 valuutariski peetakse samuti ebaoluliseks, kuna kõik tehingud on toimunud ühes valuutas (eurodes).

Kapitalijuhtimine

Ettevõtte juhib kapitalina oma omakapitali (aktsiakapitali ja reserve). 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

Ettevõtte aktsiakapital peab olema vähemalt 25 000 eurot ning omakapital peab igal ajahetkel võrduma vähemalt poolega aktsiakapitalist, mis ei tohi langeda alla lubatud miinimumi. 2021 aasta 31. detsembri seisuga vastas Volkswagen International Estonia AS eeltoodud nõuetele.

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 võlgu oldavate summade bilansiline väärtus on lühikese tähtaja tõttu ligilähedane nende õiglasele väärtusele.

Laenud seotud osapooltele

Õiglase väärtuse leidmiseks kasutatakse diskonteeritud rahavoogude mudelit. Kuna laene antakse ainult Volkswageni kontserni kuuluvatele ettevõtetele ja kontserni sidusettevõtetele, toetutakse õiglase väärtuse leidmisel Reutersi andmetele Volkswagen kontserni krediidiriski vahetustehingu marginaali kohta finantsturgudel. Riigiriskipreemia sõltub vastaspoole asukohariigist.

Finantsvarade õiglased väärtused on toodud järgmises tabelis. See ei sisalda õiglase väärtuse teavet finantsvarade kohta, mida õiglases väärtuses ei kajastata, kui nende bilansiline väärtus on ligilähedane nende õiglasele väärtusele.

(eurodes)	Õiglane väärtus seisuga 31. detsember 2021			
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Finantsvarad, mida õiglases väärtuses ei kajastata				
Laenud seotud osapooltele	0	3 108 265 031	0	3 108 265 031
Kokku	0	3 108 265 031	0	3 108 265 031

(eurodes)	Õiglane väärtus seisuga 9. juuli 2020			
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Finantsvarad, mida õiglases väärtuses ei kajastata				
Laenud seotud osapooltele	0	0	0	0
Kokku	0	0	0	0

5. Intressi- ja muu sarnane tulu

(eurodes)	9. juuli 2020 – 31. detsember 2021
<i>Sisemise intressimäära meetodil arvatud intressitulu</i>	
Intress Volkswageni kontserni kuuluvatele ettevõtetele väljastatud laenudelt (lisa 14)	1 688 565
	1 688 565
<i>Muu intressi- ja muu sarnane tulu</i>	
Üleööhoiuste intress	200
	200

6. Intressi- ja muu sarnane kulu

(eurodes)	9. juuli 2020 – 31. detsember 2021
<i>Muu intressi- ja muu sarnane kulu</i>	
Kontsernikonto üleööhoiuste intress (lisa 14)	1 132 545
	1 132 545

7. Üldhalduskulud

(eurodes)	9. juuli 2020 – 31. detsember 2021
Hüvitised töötajatele (lisa 8)	950
Konsultatsiooni- ja muud teenused	24 012
Seotud osapooltelt sisseostetud teenused (lisa 14)	32 173
Bürookulud	180
IT-kulud (lisa 14)	4 434
Muud üldhalduskulud	1 395
Üldhalduskulud kokku	63 144

8. Hüvitised töötajatele

(eurodes)	9. juuli 2020 – 31. detsember 2021
Palgakulu	710
Sotsiaalmaksud	240

Hüvitised töötajatele kokku	950
Töötajate arv, kellele aruandeperioodi lõpu seisuga hüvitisi maksti	0,2

Ettevõttes tegutsevad mõned CARIAD Estonia AS-i töötajad, kes kuni 2021. aasta novembri lõpuni osutasid ettevõttele oma teenuseid teenustaseme kokkuleppe alusel. 2021. aasta detsembris loobus ettevõtte teenustaseme kokkuleppe kasutamisest, sõlmides kõnealuste töötajatega osalise tööajaga töölepingud.

Aruandeperioodil juhtkonna võtmeisikutele hüvitisi ei makstud.

Personalikulud kajastuvad järgmistel koondkasumiaruande kirjetel:

	9. juuli 2020 – 31. detsember 2021
(eurodes)	
Üldhalduskulud (lisa 7)	950
Hüvitised töötajatele kokku	950

9. Raha ja rahalähendid

	31. detsember 2021	9. juuli 2020
(eurodes)		
Pangahoiused	1 983 467	1 000 000
Kontsernikonto	827 442 731	0
Raha kokku	829 426 198	1 000 000

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.

Suur raha jääk kontsernikontol on tingitud enne aruandeperioodi lõppu saadud kapitalisüstist uute laenude väljastamise finantseerimiseks 2022. aasta esimesel poolel.

10. Laenud ja ettemaksed klientidele

	Bilansiline väärtus finantsseisundi aruandes		Õiglane väärtus	
(eurodes)	31. detsember 2021	9. juuli 2020	31. detsember 2021	9. juuli 2020
Volkswageni kontserni kuuluvatelt ettevõtetelt 12 kuu jooksul laekuvad summad	2 646 000 000	0	2 650 717 931	0
Volkswageni kontserni kuuluvatelt ettevõtetelt 1–5 aasta jooksul laekuvad summad	465 200 000	0	466 424 555	0
	3 111 200 000	0	3 117 142 486	0
Miinus: allahindlus eeldatava krediidikahju ulatuses	-3 363 969	0		
Laenud ja ettemaksed klientidele	3 108 265 031	0		
Eraldised	-429 000	0		

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

	Bilansiline brutojääkmaksumus / nominaalväärtus		Allahindlus eeldatava krediidikahju ulatuses		Bilansiline väärtus / netosumma	
	1. faas (12 kuu eeldatav krediidikahju)	Kokku	1. faas (12 kuu eeldatav krediidikahju)	Kokku	1. faas (12 kuu eeldatav krediidikahju)	Kokku
Saldo seisuga 31. detsember 2021						
Laenud						
Volkswageni kontserni kuuluvatelt ettevõtetelt laekuvad summad	3 111 200 000	3 111 200 000	2 934 969	2 934 969	3 108 265 031	3 108 265 031
Volkswageni kontserni kuuluvate ettevõtete kasutamata arvelduskrediit	260 000 000	260 000 000	429 000	429 000	259 571 000	259 571 000
	3 371 200 000	3 371 200 000	3 363 969	3 363 969	3 367 836 031	3 367 836 031

2021. aasta 31. detsembri seisuga oli kajastatud kohustiste all eraldistena kasutamata arvelduskrediitidega seotud krediidikahjum kogusummas 429 000 eurot (9. juuli 2020: 0 eurot).

2021. aasta 31. detsembri seisuga oli laenuportfelli kaalutud keskmine sisemine intressimäär 0,14% (2020. aasta 9. juuli seisuga ei olnud ettevõtte veel ühtegi laenu väljastanud).

Laenude kaalutud keskmine sisemine intressimäär on arvatatud aasta lõpu seisuga.

11. Aktsiakapital ja reservid

	31. detsember 2021	9. juuli 2020
Emiteeritud kapital (eurodes)	1 000 000	1 000 000
Lihtaktsiate arv	100	100
Aktsia nimiväärtus (eurodes)	10 000	10 000

Aktsionär	31. detsember 2021		9. juuli 2020	
	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 2021. aasta 31. detsembri seisuga neid kohustisena kajastatud ei ole. 2021. aasta 31. detsembril lõppenud aruandeperioodil ei ole dividende välja kuulutatud ega makstud. Kuna 2021. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõtte kahjumis, ei teki potentsiaalset tulumaksukulu, sest jaotuskõlblikku kasumit pole.

2021. aasta 31. detsembril lõppenud aruandeperioodil suurendati Volkswagen International Estonia AS-i omakapitali ettevõtte omaniku vabatahtlike kapitalisissemaksetega muudesse omakapitali koosseisu kuuluvatesse reservidesse summas 3 940 000 000 eurot.

12. Võlad tarnijatele ja muud võlad

(eurodes)	31. detsember 2021	9. juuli 2020
Võlad kolmandatest osapooltest tarnijatele ja muud võlad kolmandatele osapooltele	9 702	0
Võlad töötajatele	556	0
Maksuvõlad (lisa 13)	394	0
Kokku	10 652	0

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.

13. Maksukohustised ja ettemaksed

(eurodes)	31. detsember 2021		9. juuli 2020	
	Maksude ettemaksed	Maksu-kohustised	Maksude ettemaksed	Maksu-kohustised
Üksikisiku tulumaks	0	134	0	0
Sotsiaalmaks	0	229	0	0
Pensionikindlustusmaks	0	14	0	0
Töötuskindlustusmaks	0	17	0	0
Ettemaksukonto	274	0	0	0
Maksukohustised ja ettemaksed kokku	274	394	0	0

Maksukohustised on kajastatud lisa 12.

14. Tehingud seotud osapooltega

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

Aruandekohustuslase emaettevõtte nimetus	Volkswagen Finance Luxemburg 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. detsember 2021		9. juuli 2020	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Olulise osalusega institutsionaalsed investorid; nende kontrolli või olulise mõju alla olevad ettevõtted, teised Volkswageni kontserni kuuluvad ettevõtted	3 112 077 106	0	0	0
Kokku	3 112 077 106	0	0	0

Aruandeperiood**9. juuli 2020 – 31. detsember 2021
(eurodes)**

Olulise osalusega institutsionaalsed investorid; nende kontrolli või olulise mõju alla olevad ettevõtted, teised Volkswageni kontserni kuuluvad ettevõtted

Kokku

Ostud	Müügid	Antud laenud	Tagasi makstud laenud
36 607	0	9 061 200 000	5 950 000 000
36 607	0	0	0

Lisaks on toimunud seotud osapooltega aruandeperioodi jooksul ka järgmised tehingud:

- ▶ Kontsernikonto saldolt negatiivsete intressi turumäärade tõttu tasutud üleõhohiuse intress summas 1 132 545 eurot. Vt lisa 6.
- ▶ Kontsernisestelt laenudelt saadud intress summas 1 688 565 eurot. Vt ka lisa 5.

Aruandeperioodil (9. juuli 2020 – 31. detsember 2021) juhtkonna võtmeisikutele hüvitisi ei makstud. Juhtkonna võtmeisikuteks loetakse Volkswagen International Estonia AS-i juhatuse liikmed (2 isikut).

15. Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Eesti valitsuse poolt 2022. aasta esimestel kuudel kehtestatud COVID-19-vastased meetmed ei ole ettevõtte äritegevust oluliselt mõjutanud, kuna kõik ettevõtte töötajad saavad oma tööülesandeid ka kaugtöö vormis täita. Lisaks rakendab ettevõtte juba alates 2020. aastast oma kontorites COVID-19-vastaseid meetmeid, võimaldades valitud töötajatel vajadusel turvaliselt kontoris viibida.

Juhtkonna hinnangul ei ole COVID-19 mõju ettevõtte 2021. majandusaasta aruandele seega märkimisväärne ning nad ei oota selle suurenemist ka 2022. aastal.

24. veebruaril 2022 alustas Venemaa Föderatsioon sissetungi Ukrainasse. Varsti pärast sissetungi kehtestasid EL ja ülejäänud maailm, sealhulgas rahvusvahelised organisatsioonid, Venemaa vastu laiaulatuslikud sanktsioonid, mida pidevalt uuendatakse ja täiendatakse. Nagu avalikustatud lisa 3, kõnealune mittekorrigeeriv aruandekuupäevajärgne sündmus kasutatud hinnangutes ja eeldustes 2021. aasta 31. detsembri seisuga veel ei kajastunud. Kuni käesolevate finantsaruannete avaldamise kuupäevani ei olnud kehtestatud sanktsioonid ettevõtte finantstulemustele märkimisväärset mõju avaldanud, äritegevus ei olnud üheski valdkonnas katkenud ning finantsaruannete avaldamise kuupäeva seisuga ei olnud tekkinud sanktsioonidega seoses ka olulisi otseseid kahjusid.

JUHATUSE KINNITUS 2021. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitan Volkswagen International Estonia AS-i 2021. majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.



Arvid Häntsch
Juhatuseliige



Nicolas Derbin
Juhatuseliige

Tallinn, 24. märts 2022

Ernst & Young Baltic AS
Rävala 4
10143 Tallinn
Eesti
Tel: +372 611 4610
Faks: +372 611 4611
tallinn@ee.ey.com
www.ey.com
Ärregistri kood: 10877299
KMKR: EE 100770654

Ernst & Young Baltic AS
Rävala 4
10143 Tallinn
Estonia
Phone: +372 611 4610
Fax: +372 611 4611
tallinn@ee.ey.com
www.ey.com
Code of legal entity: 10877299
VAT payer code: EE 100770654

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Volkswagen International Estonia AS aktsionäride

Arvamus

Oleme auditeerinud Volkswagen International Estonia AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2021 ning perioodi 20. juuli 2020 kuni 31. detsember 2021 koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet, omakapitali muutuste aruannet ja raamatupidamise aastaaruande lisasid ning aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt Volkswagen International Estonia AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning perioodi 20. juuli 2020 kuni 31. detsember 2021 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

Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet. Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust, välja arvatud nii nagu allpool kirjeldatud.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb 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.

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.

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.

Vandeauditiitori 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 vandeauditiitori 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 asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamus 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 vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori 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, 24. märts 2022



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

Kahjumi katmise ettepanek

Vastavalt Aktsiaseltsi 31.12.2021 lõppenud majandusaasta aruandele teeb Aktsiaseltsi juhatus ettepaneku kajastada aruandeperioodi kahjum bilansikirjel „Jaotamata kasum/(kahjum)“.

Aruandeperioodi kahjum	- 2 870 894 EUR
Jaotamata kasum/kahjum seisuga 31.detsember 2021	- 2 870 894 EUR

Kahjumi katmise otsus

2021. aasta 31. detsembri seisuga oli Volkswagen International Estonia AS-i netovara väärtuseks 3 938 129 106 eurot. Arvestades, et Volkswagen International Estonia AS-i aktsiakapital on 1 000 000 eurot, vastas ettevõtte netovara 2021. aasta 31. detsembri seisuga äriseadustiku nõuetele ning täiendavate meetmete rakendamine ei ole vajalik.

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

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

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6345000
E-posti aadress	CARE-Management-Office@cariad.technology