

Volkswagen International Estonia AS-i majandusaasta aruanne

2022. 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
LISAD TO THE FINANCIAL STATEMENTS	6
1. Teave ettevõtte kohta	6
2. Arvestuspõhimõtted	6
3. Olulised arvestushinnangud	17
4. Finantsriskide juhtimine	18
5. Intressi- ja muu sarnane tulu	22
6. Intressi- ja muu sarnane kulu	23
7. Neto kasum/(kahjum) amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvaradelt	23
8. Neto kasum/(kahjum) tuletisinstrumentidelt	23
9. Üldhalduskulud	24
10. Hüvitised töötajatele	24
11. Raha ja rahalähendid	24
12. Laenud ja ettemaksed klientidele	25
13. Aktsiakapital ja reservid	26
14. Võlad tarnijatele ja muud võlad	27
15. Maksukohustised ja ettemaksed	27
16. Tehingud seotud osapooltega	27
17. Aruandekuupäevajärgsed sündmused	29
JUHATUSE KINNITUS 2022. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	30
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	31
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	33

TEGEVUSARUANNE

Volkswagen International Estonia AS (edaspidi ka: ettevõtte) on Volkswageni kontserni täisomanduses olev tütarettevõtte, mis registreeriti esmakordselt Eestis 9. juulil 2020.

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.

Pärast oma põhitegevuse kasvatamist 2021. aastal jätkas ettevõtte 2022. aastal laenu portfelli kasvatamist, mida rahastati ettevõtte kapitalireservidesse tehtavate omakapitali sissemaksete kaudu. Äritegevuste tulemustel jõudis ettevõtte 31. detsember 2022 seisuga 5,70 miljardi euro suuruse laenude kogumahuni. 2022. aastal hajutas ettevõtte ka oma portfelli, alustades laenude andmist Rootsi kroonides, mis olid ettevõtte esimesed tehingud välisvaluutas, ülejäänud laenud väljastati eurodes.

2022. aastal kujunes ettevõtte puhaskasumiks 12,01 miljonit eurot, tulenevalt kasvanud laenuportfelli ja tõusvatest intressimääradest. Sidusettevõtetelt saadud kõrge intressitulu summas 37,83 miljonit eurot kahandas peamiselt finantslaenudega seotud krediidikahju allahindlused summas 22,57 miljonit eurot.

Alates bilansipäevast on ettevõtte portfelli püsinud stabiilsena ning 2023. aastal ei ole plaanis laenuportfelli oluliselt suurendada.

Ettevõtte jälgib pidevalt oma finantsriske võttes arvesse ka tulevastest äriplaanidest tekkivaid võimalike riske. Juhtkond on lisas 4 avalikustanud tuvastatud finantsriskid ja neile rakendatavad riskijuhtimisprotseduurid. 2022. aasta peamised riski valdkonnad olid:

- Likviidsus risk, maandatud peamiselt otsese ja kaudse likviidsusplaneerimise abil.
- Intressi risk, maandatud peamiselt üldise riskiväärtuse mudeli abil.
- Valuuta risk, maandatud peamiselt vastavate tuletisinstrumentide kasutamise kaudu üks-ühele iga laenu põhi- ja intressisummadele.

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

Ettevõtte ei ole aruandeaastal teinud olulisi uurimis- ja arendustegevuse projekte. Eesti makromajanduslik areng ettevõttele erilist mõju ei avalda. Ettevõtte äritegevus ega tulud pole olulisel määral hooajalised ega tsüklilised. Ettevõtte tegevusega Eestis ei kaasne olulist keskkonnamõju, kuna ettevõtte keskkonnajalajalg piirdub oma kontoriruumide kasutamisega, mis on rajatud kaasaegsesse ja keskkonnasõbralikku hoonesse.

Ettevõtte ei ole kontserniväliseid võlgu ning seega ei ole ta avatud ka intressiriskile. Ettevõtte ei ole investeerinud börsiettevõtete aktsiatesse ega ole seetõttu avatud ka hinnakõikumistele finantsturgudel

Ettevõtte peamised finantssuhtarvud on järgmised:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	51	7 903
Omakapitali määr	1,0	1,0
Omakapitali tulukus	0,002	-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 01. jaanuar 2022 - 31. detsember 2022	Perioodil 09. juuli 2020 - 31. detsember 2021
Aruandeperioodi tulem			
Sisemise intressimäära meetodil arvatud intressitulu	5	38 021 153	1 688 565
Intressi- ja muu sarnane tulu	5	100	200
Intressi- ja muu sarnane kulu	6	-1 225 229	-1 132 545
Finantsvaradega seotud krediidikahju	12	-22 565 737	-3 363 969
Neto kasum/(kahjum) amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvaradelt	7	-10 351 450	0
Neto kasum/(kahjum) tuletisinstrumentidelt	8	8 239 395	0
Puhaskasum		12 118 232	-2 807 750
Üldhalduskulud	9	-103 710	-63 144
Ärikasum/(-kahjum)		12 014 522	-2 870 894
Kasum/(kahjum) enne maksustamist		12 014 522	-2 870 894
Tulumaksukulu		0	0
Aruandeperioodi kasum/(kahjum)		12 014 522	-2 870 894
Muu koondkasum/(-kahjum)		0	0
Aruandeperioodi koondkasum/(-kahjum) kokku, maksudeta		12 014 522	-2 870 894

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.

Finantsseisundi aruanne

(Eurodes)	Lisad	Seisuga	
		31. detsember 2022	31. detsember 2021
Varad			
Põhivara			
Laenud ja ettemaksed klientidele	12	2 262 314 886	464 138 658
Põhivara kokku		2 262 314 886	464 138 658
Käibevara			
Laenud ja ettemaksed klientidele	12	3 414 583 027	2 644 126 273
Kogunenud intressid	16	29 512 533	877 106
Tuletisinstrumendid	8	8 239 395	0
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded		1 165	423
Raha ja rahalähendid	11	2 983 579	829 426 198
Käibevara kokku		3 455 319 698	3 474 430 100
Varad kokku		5 717 634 584	3 938 568 758
Omakapital ja kohustised			
Omakapital			
Emiteeritud kapital	13	1 000 000	1 000 000
Muud kapitalireservid	13	5 640 000 000	3 940 000 000
Jaotamata kasum/(kahjum)		9 143 628	-2 870 894
Omakapital kokku		5 650 143 628	3 938 129 106
Lühiajalised kohustised			
Võlad tarnijatele ja muud võlad	14	20 498	10 652
Kontsernikonto arvelduskrediit	11	67 470 458	0
Eraldised	12	0	429 000
Lühiajalised kohustised kokku		67 490 956	439 652
Kohustised kokku		67 490 956	439 652
Omakapital ja kohustised kokku		5 717 634 584	3 938 568 758

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

(Eurodes)	Lisad	Perioodil 01. jaanuar 2022 - 31. detsember 2022	Perioodil 09. juuli 2020 - 31. detsember 2021
Rahavood äritegevusest			
Aruandeperioodi kahjum enne maksustamist		12 014 522	-2 870 894
Korrigeerimine mitterahaliste kirjetega:			
Finantsvaradega seotud krediidikahju	12	22 565 737	3 363 969
Muutused käibekapitalis:			
Muutused klientidele väljastatud laenudes	12	- 2 591 627 619	-3 111 200 000
Muutused nõuetes ostjate vastu ja muudes nõuetes		-742	-423
Muutused võlgades tarnijatele ja muudes võlgades	14	9 846	10 652
Kogunenud intressid		-28 635 427	-877 106
Rahavood äritegevusest kokku		-2 585 673 683	-3 111 573 802
Rahavood investeerimistegevusest			
Netotulem tuletisinstrumentidest	8	-8 239 395	0
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-8 239 395	0
Rahavood finantseerimistegevusest			
Laekunud täiendavatest kapitalisissemaksetest	13	1 700 000 000	3 940 000 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		1 700 000 000	3 940 000 000
Raha ja rahalähendite muutus		-893 913 078	828 426 198
Raha ja rahalähendid perioodi alguses		829 426 198	1 000 000
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus	11	-64 486 879	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	13	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	13	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
Aruandeperioodi kasum		0	0	12 014 522	12 014 522
Muu koondkasum		0	0	0	0
Koondkasum kokku		0	0	12 014 522	12 014 522
Täiendavad kapitalissemaksed	13	0	1 700 000 000	0	1 700 000 000
Seisuga 31.detsember 2022		1 000 000	5 640 000 000	9 143 628	5 650 143 628

Lisad on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.

Lisad to the financial statements

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 01. jaanuar 2022 – 31. detsember 2022 kohta. Võrdlusandmed on koostatud perioodi 9. juuli 2020 – 31. detsember 2021 kohta, kuna eelnevad finantsaruanded olid 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.

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 pikaajalisteks.

b) Õiglase väärtuse mõõtmine

Õiglase väärtusega seotud info avalikustamine õiglates väärtuses 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 turuosaliste vahelises 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 turuosalise võimet luua majanduslikke hüvesid, kasutades vara parimal viisil või müües selle teisele turuosalisele, 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 õiglatesse 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 tulevastest 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.

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 tavapärastel 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 konkreetsel 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. Finantsvarad ja -kohustused arvele võtmisel klassifitseeritakse järgnevasse kategooriatesse:

- ▶ Õiglases väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande kajastatavad finantsvarad – positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid;
- ▶ Õiglases väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande kajastatavad finantskohustised – negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid;
- ▶ Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad ja -kohustised.

Finantsvarad ja -kohustised kirjete kaupa

Õiglases väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande kajastatavad tuletisinstrumentid

Tuletisinstrument on finantsinstrument või muu leping, millel on kõik kolm järgmist tunnust:

- ▶ selle väärtus muutub vastavalt muutustele kindlaksmääratud intressimääras, finantsinstrumendi hinnas, kauba hinnas, välisvaluuta kursis, hinna- või määraindeksis, krediidireitingus või krediidiindeksis või mõnes muus muutujas, tingimusel, et mitterahalise muutuja korral ei ole muutuja spetsiifiliselt seotud lepinguosapoollega (mida mõnikord nimetatakse alusvaraks);
- ▶ see kas ei nõua algset netoinvesteeringut või nõuab sellist algset netoinvesteeringut, mis on väiksem, kui oleks nõutav teiste lepinguliikide puhul, mis eeldatavasti reageeriksid sarnasel viisil turutegurite muutustele, ja
- ▶ seda arveldatakse tulevikus.

Ettevõtte kasutab tuletisinstrumente ainult majanduslikuks riskimaandamiseks, mitte spekulatiivsete investeeringutena. Tuletisinstrumentid kajastatakse vastaval kauplemispäeval ja õiglases väärtuses. Tuletisinstrumente kajastatakse varana, kui nende õiglase väärtus on positiivne, ja kohustisena, kui nende õiglase väärtus on negatiivne.

Perioodi jooksul tekkinud tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutused ja valuutakursi muutustes tulenevad kasumid/-kahjumid kajastatakse koondkasumiaruandes real „Neto kasum/(kahjum) tuletisinstrumentidelt“.

Ettevõtte ei rakenda riskimaandamisarvestuse erireegleid.

Laenud ja ettemaksed klientidele

Klientidele antud laenud 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 lepingulistest 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 õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Ettevõtte 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 laenud ning nõuded ostjate vastu.

Finantsvarade väärtuse langus

Allahindlus eeldatava krediidikahju ulatuses kajastatakse kõikide laenude ja muude võlainstrumentide puhul, mida ei kajastata õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande, sh siduvad laenuandmise kohustused (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 laenud 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 ettevõtte lepingu kohaselt võlgnetavate rahavoogude ja ettevõtte 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 laenuandmise kohustuste 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 ettevõtte tasumisele kuuluvate rahavoogude ja laenuandja poolt eeldatavalt kättesaadavate rahavoogude (sh tagatise realiseerimisest või krediitkvaliteeti 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%.

Laenunõuete 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 vastaspoolte 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 laenusaja 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 väärtusest, 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 ettevõtte 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) Välisvaluutatehingud, varad ja kohustised

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

Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused arvestatakse ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtinud vahetuskursi alusel. Mitterahalised varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases 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 ja rahalähendid

Rahaks loetakse sularaha, raha pangakontodel ja raha kontsernikontol. 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. Majandusaasta perioodi lõpu seisuga polnud ettevõttel raha lähendeid ning kontsernikonto saldo on saadaval nõudmisel.

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

h) Aktsiakapital

Lihtaktsiad liigitatakse omakapitali all emiteeritud kapitaliks. Muud kapitalireservid koosnevad aktsionäri poolt ettevõtte omakapitali tehtud vabatahtlikest sisse maksetest. Ettevõttel 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.

i) Eraldised

Eraldisi kajastatakse juhul, kui ettevõttel 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.

j) 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.

k) 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 16.

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

Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigil aruandes esitatud perioodidel, välja arvatud järgnevad muudatused IFRS-ides, mida on rakendatud alates 1. jaanuarist 2022:

- **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 IASB finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule nii, et eelmise versiooni asemel viidatakse kehtivale ehk 2018. aasta versioonile, ilma et muudetaks oluliselt äriühenduste kajastamise nõudeid.
- **IAS 16 „Materiaalsed põhivarad“ muudatustega** keelatakse ettevõtte sellise tulu mahaarvamine materiaalse põhivara soetusmaksumusest, mis saadakse toodetud toodete müümisest perioodil, kui ettevõtte tegeleb veel vara juhtkonna poolt ette nähtud asukohta ja tööseisundisse viimisega. Sellise tulu ja seotud kulud kajastab ettevõtte kasumiaruandes.
- **IAS 37 „Eraldised, tingimuslikud kohustised ja tingimuslikud varad“ muudatustega** täpsustatakse, milliseid lepingu täitmisega seotud kulusid peab ettevõtte lepingu kahjulikkuse hindamisel arvesse võtma. Muudatustes selgitatakse, et kaupade tarnimise või teenuste osutamise lepinguga otseselt seotud kulutused hõlmavad ka otseselt lepinguliste tegevustele jaotatud kulutusi.
- **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.

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruandele kõnealused muudatused mingit mõju ei avaldanud.

- **IFRS 16 „Rendiarvestus“ muudatus: COVID-19-ga seotud rendihinna alandamine pärast 30. juunit 2021**

Muudatust 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 rendihinna alandamise 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.

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruandele kõnealused muudatused mingit mõju ei avaldanud.

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:

- **IFRS 17 „Kindlustuslepingud“**

Standardit kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Kui standardi IFRS 17 esmase rakendamise kuupäeval või enne seda on rakendatud IFRS 9, on lubatud ka ennetähtaegne rakendamine. Uus raamatupidamisstandard reguleerib kindlustuslepingute kajastamist, mõõtmist,

esitamist ja avalikustamist. IFRS 17 kehtib kõikidele väljastatud kindlustuslepingutele ning teatud garantiidele ja võimaliku kasumiosalusega finantsinstrumentidele.

Kuna ettevõtte IFRS 17 rakendusallas kuuluvaid lepinguid ei väljasta, ei mõjuta selle rakendumine ka ettevõtte/kontserni finantstulemusi, finantsseisundit ega rahavooge.

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

Ettevõtte vaatab praegu uuesti üle oma arvestuspõhimõtetes avalikustatud teavet, et tagada kooskõla muudetud standardi nõuetega.

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

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 raamatupidamise aastaaruandes kajastuv rahaline summa, mille mõõtmisel esineb hinnangu ebakindlus ning mis ei tulene eelneva perioodi vigade korrigeerimisest. Samuti täpsustatakse muudatustega, mis on arvestushinnangute muutused ning kuidas need erinevad muutustest arvestuspõhimõtetes ja vigade korrigeerimisest.

Juhtkond on hinnanud, et antud 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. Muudatustega kitsendatakse ja selgitatakse esmase kajastamise erandi rakendusala ning täpsustatakse, kuidas peaksid ettevõtted arvestama edasilükkunud tulumaksu, mis on seotud ühest tehingust tulenevate varade ja kohustistega, nagu rendilepingud ja eemaldamise kohustused. Muudatustega selgitatakse, et kui kohustise arveldamiseks tehtavad maksed saab maksustamisel maha arvata, tuleb kohaldatavaid maksuseadusi arvesse võttes otsustada, kas sellised mahaarvamised omistatakse maksustamise eesmärgil kohustisele või sellega seotud varale. 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 eemaldamiskohustise ja eemaldatava vara) kajastamisel tekkiv mahaarvatav ja maksustatav ajutine erinevus ei ole võrdsed.

Juhtkond on hinnanud, et antud muudatused ei tohiks ettevõtte finantsteabele olulist mõju avaldada.

- **IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused: kohustiste liigitamine lühi- või pikaajalisteks**

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatustega soovitakse täpsustada standardis IAS 1 kohustiste lühi- ja pikaajaliseks liigitamiseks toodud põhimõtteid. Muudatustega selgitatakse, mida tähendab õigus lükata arveldamine edasi ja nõue, et see õigus peab eksisteerima aruandeperioodi lõpus, ning täpsustatakse, et kohustiste lühi- ja pikaajaliseks liigitamist ei mõjuta ei juhtkonna kavatsus ega ka tehingu vastaspoolele väljastatud optsioonid, mis võivad viia kohustuse arveldamiseni ettevõtte enda omakapitaliinstrumentide üleandmise teel. Samuti täpsustatakse muudatustes, et kohustise liigitamist mõjutavad vaid need lepingutingimused, mida ettevõtte peab täitma kas aruandekuupäeval või enne seda. Täiendavat informatsiooni tuleb avalikustada ka sellistest laenulepingutest tulenevate pikaajaliste kohustiste kohta, kus nõutakse lepingutingimuste täitmist 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud.

Juhtkond on hinnanud, et antud muudatused ei tohiks ettevõtte finantsteabele olulist mõju avaldada.

- **IFRS 16 „Rendiarvestus“ muudatused: rendikohustised müügi-tagasirendi tehingutes**
Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatuste eesmärk on täpsustada standardis IFRS 16 müüja-rentniku poolt müügi-tagasirendi tehingust tuleneva rendikohustise mõõtmisel rakendatavaid kajastamisnõudeid, muutmata seejuures müügi-tagasirendi tehingutega mitteseotud rendilepingute arvestust. Täpsemalt peab müüja-rentnik tegema 'rendimaksed' või 'muudetud rendimaksed' kindlaks nii, et ta ei kajastaks kasumit ega kahjumit talle kasutusõigusega alles jäänud varalt. Nende nõuete rakendamine ei takista müüja-rentnikul kajastamast kasumiaruandes rendi osalisest või täielikust lõpetamisest tulenevat kasumit või kahjumit. Müüja-rentnik peab rakendama muudatust tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8 kõigi müügi-tagasirendi tehingute suhtes, mis on tehtud pärast esmase rakendamise kuupäeva, milleks loetakse selle aruandeperioodi algust, kus majandusüksus IFRS 16 esmakordselt rakendas. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud.

Juhtkond on hinnanud, et antud muudatused ei tohiks ettevõtte finantsteabele olulist mõju avaldada.

- **IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded“ ja IAS 28 „Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse“ muudatused: varade müügi ja üleandmise tehingud investori ning tema sidus- või ühisettevõtete vahel**
Muudatuses käsitletakse ebakõlasid IFRS 10 ja IAS 28 nõuete vahel, mis puudutavad varade müügi ja üleandmise tehinguid investori ning tema sidus- või ühisettevõtete vahel. Muudatuste tulemusena kajastatakse kasumeid ja kahjumeid äritegevuseks kvalifitseeruvate varadega tehtavate tehingute puhul täies ulatuses (sõltumata sellest, kas neid hoitakse tütarettevõttes või mitte). Kasumeid ja kahjumeid äritegevuseks mittekvalifitseeruvate varadega tehtavate tehingute puhul kajastatakse osaliselt ka siis, kui kõnealuseid varasid hoitakse tütarettevõttes. 2015. aasta detsembris lükkas IASB muudatuse jõustumise kuupäeva määramata ajaks edasi, et oodata ära oma kapitaliosaluse meetodit käsitleva uuringu tulemused. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud.

Juhtkond on hinnanud, et antud muudatused ei tohiks ettevõtte finantsteabele olulist mõju avaldada.

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 klassifitseerimine

Juhtkond on kaalunud, kas raha kontsernikontol tuleks klassifitseerida kui raha, rahalähendi või nõudena. Arvestades, et sellised saldod on tähtajatud ja on nõudmisel kättesaadavad, on Volkswageni kontserni finantsosakonna poolt hallatav kontsernikonto klassifitseeritud ja esitatud finantsseisundi aruandes rahana.

Kahjum finantsvara väärtuse langusest

Vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi arvutamisel peab juhtkond langetama kõigi standardi rakendusalassee 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 lisa „Finantsriskide juhtimine“ ning lisa 2 oluliste arvestuspõhimõtete all.

Tuletisinstrumentide kajastamine õiglasel väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande

Tuletisinstrumentid, mida ettevõtte kasutab finantsjuhtimise eesmärgil seotud osapooltele Rootsi kroonides väljastatud laenudest tulenevate välisvaluutariskide maandamiseks, kuid mis ei vasta IFRS 9 rangetele riskimaandamisarvestuse erireeglite kriteeriumidele, klassifitseeritakse finantsvaradeks või -kohustusteks, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande.

Finantsriskide juhtimise lisa 4 ja oluliste arvestuspõhimõtete lisa 2 sisaldavad täiendavaid üksikasju, kuidas Ettevõtte tuletisinstrumente kajastab ja kasutab finantsriskide maandamiseks.

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 finantssturgude prognoosimatusele ning üritab minimeerida selle võimalikku negatiivset mõju ettevõtte finantstulemustele.

Ettevõtte finantsvarad ja -kohustised koosnevad järgnevalt:

(Eurodes)	31. detsember 2022	31. detsember 2021
Raha ja rahalähendid (lisa 11)	2 983 579	829 426 198
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	1 165	423
Kogunenud intressid (lisa 16)	29 512 533	877 106
Laenud ja ettemaksed klientidele (lisa 12)	5 676 897 913	3 107 836 031
Tuletisinstrumentid (lisa 8)	8 239 395	0
Kontsernikonto arvelduskrediit (lisa 11)	67 470 458	0
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 14)	18 620	9 702

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 finantsinstrumentid: raha pangakontodel, kontsernikontol olevad vahendid, laenud ja ettemaksed klientidele ning tuletisinstrumentide lepingud, mis on seotud väliste krediidasutustega.

Raha hoiustatakse allpool toodud kõrge krediidireitinguga 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 ettevõtete ja kõikide 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 krediidireiting ja kellega on sõlmitud ISDA põhilepingu raamistikuga leping, milles on kokku lepitud tasaaarvestuse tingimused, kui kumbki osapool ei täida oma kohustusi. Krediidiasutuste jälgimine toimub Volkswageni grupis tsentraalselt reitingu- ja finantsanalüüside põhjal. Finantstehinguid võib teha ainult heakskiidetud krediidiasutustega.

Perioodil 01. jaanuar 2022 – 31. detsember 2022 ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid ei olnud (samuti polnud perioodil 09. juuli 2022 – 31. detsember 2021) ning samuti puudusid 2022. 31 detsembri seisuga tähtaja ületanud laenud (samuti polnud perioodil 09. juuli 2022 – 31. detsember 2021). 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 2022	31. detsember 2021
Raha ja rahalahendid (lisa 11)	2 983 579	829 426 198
Laenud ja ettemaksed klientidele (lisa 12)	5 676 897 913	3 107 836 031
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	1 165	423
Kogunenud intressid (lisa 16)	29 512 533	877 106
Kokku	5 709 395 189	3 938 139 758

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

(Eurodes)	31. detsember 2022	31. detsember 2021
AS SEB Pank krediidireitinguga Aa3	2 983 579	1 983 467
Kokku	2 983 579	1 983 467

Aruandeperioodil 1. jaanuar 2022 – 31. detsember 2022 kajastas ettevõtte klientidele antud laenudelt ja ettemaksetelt 22 565 737 euro suuruse eeldatava krediidikahju (aruandeperioodil 9. juuli 2020 – 31. detsember 2021 kajastas 3 363 969 eurot).

Finantsvarade puhul, mille eeldatava krediidikahju hindamiseks kasutatakse lihtsustatud mudelit, pole ettevõtte varasemate perioodide krediidikahju kajastanud ning aruandeperioodil krediidikahju ei kantud. 31. detsember 2022 seisuga olid nõuded ostjate vastu ja muud nõuded 1 165 eurot (31. detsember 2021 423 eurot). Kuigi rahale kohalduvad samuti väärtuse languse kajastamise põhimõtted, siis väärtuse langusest tulenevat kahjumit 2022. aasta 31. detsembri seisuga ei tuvastatud (samuti ei olnud 31. detsember 2021 seisuga).

Varade väärtuse languse hindamine

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

Kuigi ettevõtte leidis, et laenukoormuse 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 kolmefaasilise väärtuse languse mudeli, mis põhineb sellel, kas finantsvara krediidirisk on pärast selle esmast kajastamist oluliselt suurenenud. Eeldatava krediidikahjuna kajastatav väärtuse langus ning intressitulud, 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 kontsernisisesest vastaspoolte jaoks ei ole saadaval ei väliseid ega ka sisemisi reitinguid, kasutatakse

- ▶ laenuühete puhul makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära korrutisena Volkswagen kontsernisisesest krediidiriski vahetustehingu marginaali ning
- ▶ laenukohustuste puhul makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära korrutisena Volkswagen kontsernisisesest 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 emattevõtte täiendavate sissemaksetega ettevõtte omakapitali. 2022. aasta 31. detsembri ja eelmise aruande perioodi seisuga ei ole ettevõtte vara tagatiseks panditud.

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

Perioodil lõpuga 31. detsember 2022

Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 14)

Kokku

Nõudmiseni	< 3 kuud	3–12 kuud	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku
18 620	0	0	0	0	18 620
18 620	0	0	0	0	18 620

Perioodil lõpuga 31. detsember 2021

Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 14)

Kokku

Nõudmiseni	< 3 kuud	3–12 kuud	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku
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.

Intressirisk tuleneb finantsaruannetes kajastatud intressi kandvatest finantsinstrumentidest (seotud osapooltele väljastatud laenud). Väljastatud laenudele on määratud fikseeritud intress, millest tulenevalt võib tekkida õiglase väärtuse risk. Hetkel on juhtkond hinnanud intressimäära riski minimaalseks, kuna turul intressiväärtused tõusevad, mis tähendab, et väljastatud laenude õiglane väärtus suureneb ettevõtte kasuks.

Hetkel on juhtkond hinnanud intressimäära riski minimaalseks, kuna turul intressiväärtused tõusevad, mis tähendab, et väljastatud laenude õiglane väärtus või tulevased rahavood suurenevad Ettevõtte kasuks. Aruandeperioodi 28. aprill 2022 - 31. detsember 2021 valuutariski peetakse samuti ebaoluliseks, kuna kõik tehingud on toimunud ühes valuutas (eurodes). Samuti on juhtkonna hinnagul intressirisk minimaalne, kuna kapitali saamise ja laenude väljastamise tehingud toimuvad Volkswageni kontserni sees.

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad vahetuskursside muutuste tõttu. Ettevõtte riskipositsioon valuutakursside muutumise riskile on seotud peamiselt tema finantsinstrumentidega (laenu seotud osapooltele). Valuutariski vältimiseks hoiab juhatus laenuportfelli hajutatuna ning jälgib, et välisvaluutas väljastatud laenu ei moodustaks olulist osa kogu portfelist. Lisaks maandatakse valuutariski hoides rahastamise ja väljastatud laenude valuutade summad samaväärsena. Kui rahastamis- ja laenuvaluuta ei ühti, kasutatakse suletud positsioonide saavutamiseks tuletisinstrumente.

Aruandeperioodil 9. juuli 2020 – 31. detsember 2021 valuutariski peeti ebaoluliseks, kuna kõik tehingud toimusid ühes valuutas (eurodes).

Ettevõtte peamised kasutatavad valuutad ja intressitsoonid on eurodes ja Rootsi kroonides. Finantsinstrumendid, mis on olulistes välisvaluuta saldodes ning millest tulenevalt on ettevõttel riskipositsioon valuutakursside muutumise riskile on järgmised (v.a riskimaandamiseks kasutatavate tuletisinstrumentide mõju):

(Eurodes)

	31. detsember 2022	31. detsember 2021
SEK	214 827 619	0
Kokku	214 827 619	0

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 2022		31. detsember 2021	
EUR/SEK	+10 %	-10%	+10%	-10%
	21 482 762	-21 482 762	0	0

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. 2022 aasta 31. detsembri seisuga vastas Volkswagen International Estonia AS eeltoodud nõuetele.

Õiglasel väärtused

Ettevõtte peamised finantsinstrumendid, mida õiglasel 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.

Laenu 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.

Tuletisinstrumendid

Välisvaluutalepingute hulgas on valuuta-*forward* ja valuutavahetustehingud (*swap*). Neid instrumente hinnatakse kas jälgitavate valuutakursside, vaadeldavate või arvutatud forvardpunktide alusel. Välja arvatud lepingud, mille puhul on saadaval vahetult jälgitav kurss ja mis on hinnatud 1. taseme instrumendina, klassifitseerib Ettevõtte välisvaluutalepingud 2. taseme finantsinstrumentideks, kui nende hindamisel ei kasutata mittejälgitavaid sisendeid või kasutatud mittejälgitavad sisendid ei ole mõõtmise seisukohast olulised. (tervikuna).

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 2022			
	Tase 1	Tase 1	Tase 1	Tase 1
Finantsvarad, mida õiglases väärtuses ei kajastata				
Laenud seotud osapooltele	0	5 676 897 913	0	5 676 897 913
Kokku	0	5 676 897 913	0	5 676 897 913

(Eurodes)	Õiglane väärtus seisuga 31. detsember 2021			
	Tase 1	Tase 1	Tase 1	Tase 1
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 31. detsember 2022			
	Tase 1	Tase 1	Tase 1	Tase 1
Finantsvarad kajastatud õiglases väärtuses				
Tuletisinstrumendid	0	8 239 395	0	8 239 395
Kokku	0	8 239 395	0	8 239 395

(Eurodes)	Õiglane väärtus seisuga 31. detsember 2021			
	Tase 1	Tase 1	Tase 1	Tase 1
Finantsvarad kajastatud õiglases väärtuses				
Tuletisinstrumendid	0	0	0	0
Kokku	0	0	0	0

5. Intressi- ja muu sarnane tulu

(Eurodes)	01. jaanuar 2022 - 31. detsember 2022	09. juuli 2020 - 31. detsember 2021
<i>Sisemise intressimäära meetodil arvutatud intressitulu</i>		
Intress Volkswageni kontserni kuuluvatele ettevõtetele väljastatud laenudelt (lisa 16)	37 833 801	1 688 565
Kontsernikonto üleõhohiuste intress (lisa 16)	187 352	
Kokku sisemise intressimäära meetodil arvutatud intressitulu	38 021 153	1 688 565

Muu intressi- ja muu sarnane tulu

Üleööhoiuste intress

100

200

Kokku muu intressi- ja muu sarnane tulu**100****200****6. Intressi- ja muu sarnane kulu****(Eurodes)****01. jaanuar 2022 -
31. detsember
2022****09. juuli 2020 -
31. detsember
2021***Muu intressi- ja muu sarnane kulu*

Kontsernikonto üleööhoiuste intress (lisa 16)

1 105 491

1 132 545

Kontsernikonto arvelduskrediidi intress (lisa 16)

119 737

0

Total interest and similar income

1 225 229**1 132 545****7. Neto kasum/(kahjum) amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvaradelt****(Eurodes)****01. jaanuar 2022 -
31. detsember
2022****09. juuli 2020 -
31. detsember
2021***Neto kasum/(kahjum) amortiseeritud soetusmaksumuses**kajastatud finantsvaradelt*

Realiseeritud valuutakursi kahjumid seotud osapooltele antud laenudelt

-410 720

0

Realiseerimata valuutakursi kahjumid seotud osapooltele antud laenudelt

-10 502 602

0

Realiseeritud valuutakursi kasumid seotud osapooltele antud laenudelt

561 872

0

Neto kasum/(kahjum) amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvaradelt kokku**-10 351 450****0****8. Neto kasum/(kahjum) tuletisinstrumentidelt****(Eurodes)****01. jaanuar 2022 -
31. detsember
2022****09. juuli 2020 -
31. detsember
2021***Neto kasum/(kahjum) tuletisinstrumentidelt*

Realiseerimata valuutakursi kasumid tuletisinstrumentidelt

8 239 395

0

Neto kasum/(kahjum) tuletisinstrumentidelt kokku**8 239 395****0**

9. Üldhalduskulud

(Eurodes)	01. jaanuar 2022 - 31. detsember 2022	09. juuli 2020 - 31. detsember 2021
Hüvitised töötajatele (lisa 10)	11 979	950
Konsultatsiooni- ja muud teenused	45 036	24 012
Seotud osapooltelt sisseostetud teenused (lisa 16)	42 193	32 173
Bürookulud	0	180
IT-kulud (lisa 16)	3167	4 434
Muud üldhalduskulud	1 334	1 395
Üldhalduskulud kokku	103 710	63 144

10. Hüvitised töötajatele

(Eurodes)	01. jaanuar 2022 - 31. detsember 2022	09. juuli 2020 - 31. detsember 2021
Palgakulu	8 957	710
Sotsiaalmaksud	3 022	240
Hüvitised töötajatele kokku	11 979	950
Töötajate arv, kellele aruandeperioodi lõpu seisuga hüvitisi maksti	0,2	0,2

Ettevõttes tegutsevad mõned CARIAD Estonia AS-i töötajad, kellega alates 2022. aasta novembrist on sõlmitud osalise tööajaga töölepingud.

Aruandeperioodil juhtkonna võtmeisikutele hüvitisi ei makstud.

Personalikulud kajastuvad järgmistel koondkasumiaruande kirjetel:

(Eurodes)	01. jaanuar 2022 - 31. detsember 2022	09. juuli 2020 - 31. detsember 2021
Üldhalduskulud (lisa 9)	11 979	950
Hüvitised töötajatele kokku	11 979	950

11. Raha ja rahalähendid

(Eurodes)	31. detsember 2022	31. detsember 2021
Pangahoiused	2 983 579	1 983 467
Kontsernikonto	0	827 442 731
Kontsernikonto arvelduskrediit	-67 470 458	0
Raha ja rahalähendid kokku	-64 486 879	829 426 198

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 osa raha ja rahalähendina. Ettevõtte poolt kasutatavad kontsernikonto arvelduskrediidid tagastatakse nõudmisel ja lühiajaliste arvelduskrediitide kasutamine on ettevõtte raha juhtimise lahutamatu osa. Seisuga 31. detsember 2022 oli kontsernikonto saldo negatiivne, kuna aruandlusperioodi lõpu lähedal väljastati kontserni ettevõtetele laene.

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

12. Laenud ja ettemaksed klientidele

(Eurodes)	Bilansiline väärtus finantsseisundi aruandes		Õiglane väärtus	
	31. detsember 2022	31. detsember 2021	31. detsember 2022	31. detsember 2021
Volkswageni kontserni kuuluvatelt ettevõtetelt 12 kuu jooksul laekuvad summad	3 423 116 619	2 646 000 000	3 420 581 873	2 650 717 931
Volkswageni kontserni kuuluvatelt ettevõtetelt 1–5 aasta jooksul laekuvad summad	2 279 711 000	465 200 000	2 240 577 913	466 424 555
	5 702 827 619	3 111 200 000	5 661 159 786	3 117 142 486
Miinus: allahindlus eeldatava krediidikahju ulatuses	-25 929 706	- 3 363 969		
Laenud ja ettemaksed klientidele	5 676 897 913	3 108 265 031		
Eraldised	0	-429 000		

Ettevõtte laenuportfell on täies ulatuses suunatud Volkswageni kontserni kuuluvate ettevõtete finantseerimisele kontsernisestse 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 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
Volkswageni kontserni kuuluvate ettevõtete kasutamata arvelduskrediit	0	0	0	0	0	0
	5 702 827 619	5 702 827 619	25 929 706	25 929 706	5 676 897 913	5 676 897 913

	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 ettevõteltelt 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

31. detsember 2022. seisuga pole ettevõtte eraldisena kajastatud kasutamata arvelduskrediitidega seotud krediidikahjumit (2021: 429 000 eurot).

2022. aasta 31. detsembri seisuga oli laenuportfelli kaalutud keskmine sisemine intressimäär 2,39% (2021: 0,14%)

Laenude kaalutud keskmine sisemine intressimäär on arvutatud aasta lõpu seisuga.

13. Aktsiakapital ja reservid

	31. detsember 2022	31. detsember 2021
Emiteeritud kapital (eurodes)	1 000 000	1 000 000
Lihtaktsiate arv	100	100
Aksia nimiväärtus (eurodes)	10 000	10 000

Aksionär	31. detsember 2022		31. detsember 2021	
	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 (2021 ei olnud kajastatud kohustisena). 2022. aasta 31. detsembril lõppenud aruandeperioodil ei ole dividende välja kuulutatud ega makstud (2021 ei olnud välja kuulutatud ega makstud dividende). Kuna 2022. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõtte jaotamata kasumit, on potentsiaalne tulumaksukulu järgmine:

	31. detsember 2022	31. detsember 2021
(Eurodes)		
Võimalikud dividendid enne tulumaksu	9 143 629	0
Potentsiaalne tulumaksukohustus dividendidelt	1 828 726	0
Potentsiaalsed netodividendid	7 314 903	0

Kuna 2021. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõtte kahjumis, ei tekkinud potentsiaalset tulumaksukulu, sest jaotuskõlblikku kasumit polnud.

2022. aasta 31. detsembril lõppenud aruandeperioodil suurendati Volkswagen International Estonia AS-i omakapitali ettevõtte omaniku vabatahtlike kapitalissemaksetega muudesse omakapitali koosseisu kuuluvatesse reservidesse summas 1 700 000 000 eurot (2021: 3 940 000 000 eurot).

14. Võlad tarnijatele ja muud võlad

(Eurodes)	31. detsember 2022	31. detsember 2021
Võlad kolmandatest osapooltest tarnijatele ja muud võlad kolmandatele osapooltele	16 732	9 702
Võlad kontserni ettevõtetele ja muud võlad kontserni ettevõtetele	1 888	0
Võlad töötajatele	665	556
Maksuvõlad (lisa 15)	1 213	394
Kokku võlad tarnijatele ja muud võlad	20 498	10 652

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. detsember 2022		31. detsember 2021	
	Maksude ettemaksed	Maksu- kohustised	Maksude ettemaksed	Maksu- kohustised
Üksikisiku tulumaks	0	415	0	134
Sotsiaalmaks	0	709	0	229
Pensionikindlustusmaks	0	38	0	14
Töötuskindlustusmaks	0	51	0	17
Maksude ettemaksukonto	1 065	0	274	0
Maksukohustised ja ettemaksed kokku	1 065	1 213	274	394

Maksukohustised on kajastatud lisa 15 „Võlad tarnijatele ja muud võlad“.

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 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 2022		31. detsember 2021	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Olulise osalusega institutsionaalsed investorid; nende kontrolli või olulise mõju alla olevad ettevõtted, teised Volkswageni kontserni kuuluvad ettevõtted	5 732 340 152	1 888	3 112 077 106	0
Kokku	5 732 340 152	1 888	3 112 077 106	0

Aruandeperiood 01.01.2022-31. detsember 2022 (Eurodes)	Ostud	Müügid	Antud laenud	Tagasi makstud laenud
Olulise osalusega institutsionaalsed investorid; nende kontrolli või olulise mõju alla olevad ettevõtted, teised Volkswageni kontserni kuuluvad ettevõtted	45 361	0	12 857 627 619	10 266 000 000
Kokku	45 361	0	12 857 627 619	10 266 000 000

Aruandeperiood 09. juuli 2020 - 31. detsember 2021 (Eurodes)	Ostud	Müügid	Antud laenud	Tagasi makstud laenud
Olulise osalusega institutsionaalsed investorid; nende kontrolli või olulise mõju alla olevad ettevõtted, teised Volkswageni kontserni kuuluvad ettevõtted	36 607	0	9 061 200 000	5 950 000 000
Kokku	36 607	0	9 061 200 000	5 950 000 000

Lisaks on toimunud seotud osapooltega aruandeperioodi jooksul ka järgmised tehingud:

- ▶ Kontsernikonto saldolt negatiivsete intressi turumäärade tõttu tasutud üleõhoiuse intress summas 1 105 491 eurot (perioodil 09.juuli 2020 - 31. detsember 2020 oli summa 1 132 545 eurot). Vt ka lisa 6.
- ▶ Kontsernikonto arvelduskrediidi jäägilt makstud üleõhoiuse intressi summas 119 737 eurot (perioodil 09.juuli 2020 - 31. detsember 2020 oli summa 0 eurot). Vt ka lisa 6.
- ▶ Saadud üleõhoiuse intress kontsernikonto saldolt summas 187 352 eurot (perioodil 09.juuli 2020 - 31. detsember 2020 oli summa 0 eurot). Vt ka lisa 6.
- ▶ Kontsernisestelt laenudelt arvestatud intress summas 37 833 801 eurot (perioodil 09. juuli 2020 - 31. detsember 2021 oli summa 1 688 565 eurot). Vt ka lisa 5. Arvestatud summast on aruandekuupäeva seisuga tasumata ettevõtte arvelduskontole 29 512 533 eurot (perioodil 09.07.2020- 31. detsember 2021 summa oli 877 106 EUR), mis on kajastatud bilansis real „Kogunenud intressid“

Aruandeperioodil (1. jaanuar 2022 – 31. detsember 2022) juhtkonna võtmeisikutele hüvitisi ei makstud (2021 samuti ei tasutud hüvitisi). Juhtkonna võtmeisikuteks loetakse Volkswagen International Estonia AS-i juhatuse liikmed (2 isikut).

17. Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Pärast aruandekuupäeva on ettevõtte jätkanud oma äritegevusega: ettevõtte on väljastanud kontserni ettevõtetele uusi laene summas 64,7 miljon eurot ja samaaegselt on laekunud laenuõuetes 504,5 miljon eurot. Omanike poolt pole tehtud täiendavaid sissemakseid ettevõtte omakapitali.

Juhtkonna hinnangul polnud Ukraina-Venemaa konflikti taustal Venemaa vastu kehtestatud sanktsioonid käesolevate finantsaruannete avaldamise kuupäevaks ettevõtte finantstulemustele ega tegevuse jätkuvusele märkimisväärsed mõju avaldanud.

JUHATUSE KINNITUS 2022. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitan Volkswagen International Estonia AS-i 2022. majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.



Nicolas Derbin
Juhatuse liige



Arvid Häntsch
Juhatuse liige

Tallinn, 6. aprill 2023

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Volkswagen International Estonia AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Volkswagen International Estonia AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2022 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet, omakapitali muutuste aruannet ja raamatupidamise aastaaruande lisasid ning aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Volkswagen International Estonia AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2022 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 arvestuseksperptide 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 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.

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

Auditi käigus tehtud töö põhjal oleme jõudnud järgmisele järeldusele:

- ▶ tegevusaruanne on olulisel osal 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.

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 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 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, 6. aprill 2023



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

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Vastavalt Aktsiaseltsi 31.12.2022 lõppenud majandusaasta aruandele:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum/(-kahjum) seisuga 01.01.2022:	- 2 870 894 EUR
Aktsiaseltsi 2022. majandusaasta puhaskasum:	12 014 522 EUR

Aktsiaseltsi juhatus teeb ettepaneku:

Eraldised kohustuslikku reservkapitali:	100 000 EUR
---	-------------

Jooksva aasta kasumi kandmine bilansikirjele „Jaotamata kasum/(-kahjum)“:	11 914 522 EUR
---	----------------

Aktsiaseltsi jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist:	9 143 628 EUR
--	---------------



Nicolas Derbin
Juhatuse liige



Arvid Häntsch
Juhatuse liige

Tallinn, 6. aprill 2023

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