



2020. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

Ärinimi:	AS ESTONIAN CELL
Registrikood:	10679323
Aadress:	Jaama 21 44106 Kunda Eesti Vabariik
Telefon:	+372 68 70000
Faks:	+372 68 70099
E-mail:	info@estoniancell.ee
Interneti kodulehekülg:	www.estoniancell.ee
Audiitor:	KPMG BALTICS OÜ
Majandusaasta algus:	01.01.2020
Majandusaasta lõpp:	31.12.2020

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	8
KOONDKASUMIARUANNE.....	8
FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	9
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	10
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	11
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	12
LISA 1 ÜLDINE INFORMATSIOON JA AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED.....	12
LISA 2 OLULISED JUHTKONNAPÕLSED OTSUSED JA HINNANGUD.....	21
LISA 3 FINANTSRIISKID.....	23
LISA 4 MÜÜGITULU.....	29
LISA 5 MUUD ÄRITULUD.....	30
LISA 6 KAUBAD, TOORE, MATERJAL JA TEENUSED.....	30
LISA 7 MITMESUGUSED TEGEVUSKULUD.....	31
LISA 8 FINANTSTULUD JA -KULUD.....	32
LISA 9 RAHA JA PANGAKONTOD.....	32
LISA 10 NÕUDED JA ETTEMAKSED.....	32
LISA 11 VARUD.....	33
LISA 12 MATERIAALNE PÕHIVARA.....	34
LISA 13 VÕLAKOHUSTUSED.....	35
LISA 14 VÕLAD HANKIJATELE JA MUUD VÕLAD.....	36
LISA 15 FINANTSINSTRUMENTIDE ÕIGLANE VÄÄRTUS.....	36
LISA 16 OMAKAPITAL.....	37
LISA 17 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA.....	38
LISA 18 TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED.....	40
LISA 19 SIHTFINANTSEERING.....	40
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	41
KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK.....	43
JUHATUSE ALLKIRJAD 2020. MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	44
NÕUKOGU ALLKIRJAD 2020. MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	45
AS ESTONIAN CELL MÜÜGITULU VASTAVALT EMTAK 2008-LE.....	46

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020**TEGEVUSARUANNE****Ülevaade majandustegevusest**

2020. aasta tulemus oli enim mõjutatud COVID-19 pandeemiast ja selle negatiivsest mõjust tarbimisele üldiselt. Ettevõtet mõjutas spetsiifiliselt ja enim trükipaberi nõudluse vähenemine ülemaailmse riikide lukustamise tulemusena. Kõige madalam oli nõudlus teises ja kolmandas kvartalis, mõnevõrra taastudes neljandas kvartalis. Regulaarklientide tellimuste vähenemise ja vahepealsete puitmassi erakordselt kõrgete laovarude tõttu oli ettevõtte sunnitud suunama osa toodangut madalate hindadega spot turgudele. See oli teadlik otsus, et ära hoida samuti kulukat tootmise seiskamist pikemaks ajaks, seda enam, et ettevõtte oli 2018 ja 2019 aastal investeerinud tootmismahude kasvu.

Vaatamata mõningastele tagasilöökidest uuendatud tootmisprotsessis ja seadmete ootamatutele seisakutele õnnestus ettevõttel siiski püstitada uus aastane tootmismahu rekord. 2019. aastal käivitas ettevõtte 20 miljoni eurose investeeringuteprogrammi raames mitmed uued seadmed, et tõsta 24/7 maksimumvõimsusel töötava tehase tootmismahu ja muuta ressursside kasutamine senisest veelgi efektiivsemaks, seeläbi ka keskkonnahoidu panustades.

2020. aastal tootis ettevõtte rekordtasemel 173 599 tonni haava puitmassi (2019: 166 942 tonni). Müügitulu jäi pisut madalamaks seoses otsusega tõsta laovaru, et tagada tähtaegne ja tõrgeteta puitmassi tarne klientidele nii laevadega, konteineritega kui autotranspordiga. Aruandeaastal turustati 170 430 tonni puitmassi (2019. aastal 167 476 tonni).

Ettevõtte põhiturul Euroopas püsisid hinnad dollarites läbi aasta väga madalal baastasemel, olles ettevõtte jaoks lisaks negatiivselt mõjutatud dollari kursi olulisest nõrgenemisest teisel poolaastal. Aasia turgudel langesid hinnad hüppeliselt teises ja kolmandas kvartalis, mõningase taastumisega neljandas kvartalis.

Covid-19 poolt mõjutatud turuolukorra ja madalate müügihindade tõttu kahanes müügitulu peaaegu 13,3% ehk 10,7 miljoni euro võrra. Aruandeaastal oli AS-i Estonian Cell müügitulu 69,6 miljonit eurot (80,3 miljonit eurot 2019. aastal). Puitmassi müügitulu oli sellest 97% ja puitmassi ekspordi osakaal oli jätkuvalt 100%.

Kahjuks ei ole müügihindade langus eksporditurgudel kuidagi seotud kohalike kuluisenditega, mis jäid sisuliselt samale tasemele. Puidu ja keemiahinnad koguni kallinesid keskmiselt, mille osaliselt kompenseeris energiahindade langus. Seetõttu tõi müügitulu langus ka kaasa olulise finantstulemuse halvenemise. Aruandeaasta puhaskahjum oli 9,3 miljonit eurot (2019. aasta puhaskasum oli 3,3 miljonit eurot).

Keskkond

2019. aastast on ettevõtte mõju keskkonnale vähenenud seoses hiljutise mastaapse

AS ESTONIAN CELL

Majandusaasta aruanne 2020

keskkonnainvesteeringuga uude aeroobsesse reovee töötlusesse. Enam kui 5 miljonit eurot maksma läinud puhastuskompleksis on kasutusel innovatiivne parim võimalik tehnika ja mahutipark, mis lisaks parematele keskkonnatulemustele on varasemast oluliselt energia- ja kuluefektiivsem. Ainuüksi elektrienergia sääst uuest veepuhastusjaamast ületab 5 GWh aastas, mida täiendab peaaegu sama suur sääst puitmassi tootmisprotsessist. Uute investeeringute tulemusel on aastane elektrienergia kokkuhoid tänasel tootmismahu tasemel üle 10 GWh aastas.

Häid keskkonnatulemusi toetas jätkuvalt 2014. aastal käivitatud innovaatiline investeering anaeroobsesse reovee käitlusse koos biogaasi tootmisega (edaspidi biogaasijaam). Viiendat aastat järjest ületas biogaasi toodang 7 miljonit kuupmeetrit. 2020. aastal tootis ettevõtte peaaegu 75%-lise metaanisisaldusega biogaasi 7,3 miljonit kuupmeetrit (2019: 7,3 miljonit m³). Toodetava biogaasi energeetiline väärtus on ligikaudu 50 GWh aastas. Kuni 2018. aasta kevadeni kasutas ettevõtte reovee puhastusprotsessis tekkiva biogaasi puitmassi kuivatusprotsessis, alates 2018. aasta aprilli lõpust müüakse toodetud biogaas partnerile, kes puhastab selle maagaasiga võrreldavale tasemele ja tarnib biometaanina avalikku gaasivõrku.

Kokkuvõttes saame kinnitada, et ettevõtte täitis kõrgeimaid keskkonnakaitse normatiive jätkuvalt ka 2020. aastal. Tehases kasutatav parim võimalik tehnika (ingl. k. *Best Available Technique*) tagab tööstusharu standarditest kõrgema efektiivsuse nii puidu-, energia- kui veetarbimises. Samuti on väävl- ja kloorivaba tehnoloogia keskkonnasõbralik. Lisaks majanduslikele efektidele on eelkirjeldatud biogaasijaamal tähelepanuväärne positiivne keskkonnamõju, vähendades veelgi tehase ökoloogilist jalajälge. Ettevõtte keskkonnaeesmärgiks on pidevalt parendada tootmisprotsessi kooskõlas säästva arengu põhimõtetega.

Vastutustundlikkus ja huvigruppide kaasamine

Estonian Cell väärtustab Kunda ja Lääne-Virumaa kogukonna elu, olles juba kümme tegevusaastat järjest kohaliku kogukonna haridus-, kultuuri- ja spordiprojektide üks toetajaid. Ettevõtte on läbi aastate teinud järjepidevat tööd nii ohutuse, töötajate rahulolu, keskkonnahoiu kui kogukonda panustamise ja informeerimisega ettevõtte tegemistest.

Ettevõttes töötas aruandeaasta lõpus 95 täistöökohaga töötajat (2019: 93 töötajat). Kogu väärtusahelas alates metsavarumisest kuni kauba klientideni viimiseni saab tööd enam kui 500 inimest. Nii ettevõtte töötajate tervise kui tehase töö tagamiseks rakendati seoses COVID-19 pandeemiaga 2020. aastal täiendavaid rangeid kaitse- ja ohutusmeetmeid, milliste kõigi eesmärk on nii õnnestuste kui nakatumiste ärahoidmine töökohal. Ettevõtte viib iga-aastaselt läbi töötajate rahulolu uuringud, et arvestada töötajate tagasisidet motiveeriva ja ohutu töökeskkonna tagamisel. 2020. aastal viidi neljandat aastat järjest läbi arenguveestlused kõigi töötajatega, varem oli arenguveestlusi peetud eri tasemete juhtide ja juhtivspetsialistidega.

Sarnaselt varasemate aastatega jätkas Estonian Cell põllumeestele komposti tasuta

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

jagamist. Estonian Cell valmistab komposti veepuhastusprotsesside tulemusel tekkivast biomudast, mida segatakse haavakoorega. Tekkinud kvaliteetne ja orgaaniline kompost on valmis kasutamiseks põllumajanduses ja haljastuses, et seeläbi mullaviljakust parandada.

Estonian Cell on läbi aastate toetanud erinevaid jooksuüritusi, terviseradade rajamist, noorte treeninguvõimalusi ja tehnikaharidust Kunda Ühisgümnaasiumi robootikaringis, tänu millele saavad alates 2017. õppeaastast tehnoloogiaõppes osa kõik põhikoolide õpilased. 2019. aastal oli ettevõtte Kunda muusikakooli soetatud uue klaveri peasponsori. Ettevõtte erinevate tasemete juhid ja tippspetsialistid osalevad aktiivselt erinevates haridusprojektides erinevaid ettevõtlusalaseid või erialaseid loenguid pidades ja kutsuvad koolinoori töövarjupäevadele tehasesse. Ettevõtte peab oluliseks ka kaasaegset ja keskkonnasõbralikku tööstust populariseerivat selgitustööd, mistõttu korraldatakse regulaarselt huvilistele tehist ja tootmisprotsessi tutvustavaid ekskursioone.

2020. aasta tegevused on olnud mõjutatud COVID-19-ga seotud piirangutega ning negatiivse majandutulemuse tõttu ei ole ettevõttel olnud võimalik varasemaga sarnaselt kogukonda rahaliselt toetada. Läbipaistvuse tagamiseks avaldab ettevõtte vabatahtlikult iga-aastaselt oma kodulehel www.estoniancell.ee Keskkonna ja vastutustundlikkuse aruande.

Väljavaade, investeeringud ja arengusuunad järgneva majandusaastaks

2020. aasta neljandas kvartalis toimus eri paberiliikide ja puitmassiturgude taastumine. See võimaldas rakendada 2021. aastaks esimesi hinnatõuse, mis toetab tulemuse eesmärgiks seatud parandamist aastal 2021. Siiski jätkub ebakindlus potentsiaalselt tugeva 2021. aasta alguses ja taastumise tempo sõltub suuresti COVID-19 pandeemia ohjeldamisest ja sellega seotud globaalsest majandusarengust. Estonian Cell jätkab eesmärgiks võetud tootmismahu kasvatamist 185 000 tonnini ja jätkab ka aktiivset kulude juhtimist.

Ettevõtte on võtnud selge suuna konkurentsivõime suurendamisele. Hiljuti on tehtud märkimisväärsed investeeringud toodangu kvaliteedi täiustamiseks, efektiivsuse tõstmiseks ja tootmismahude kasvatamiseks. 2018. aastal alustatud tehase tootmismahu pudelikaalu likvideerivate investeeringute elluviimine lõpetati 2019. aastal, et tõsta tootmis- ja müügi mahud esmaseks sihiks seatud 185 tuhande tonni tasemele. 2-aastase investeeringuteprogrammi kogumaksumus oli enam kui 20 miljonit eurot. Programm koosnes erinevatest seadmetest tehase pudelikaalte likvideerimisse ja eelnevalt viidatud veepuhastuse uuendustest. Uute seadmete käivitamine algas 2018. aasta detsembris ja lõpetati 2019. aastal. Lisaks kirjeldatud efektidele tagas rakendatud investeeringuteprogramm puitmassi kvaliteedi edasise paranemise, mis on oluline sihiks seatud müügi mahude kasvatamisel ja kliendibaasi laiendamisel.

2021. aastal on põhiline fookus sisemiste protsesside täiustamisel, hõlmates nii

AS ESTONIAN CELL**Majandusaasta aruanne 2020**

keerukaid tootmisprotsesse kui inimeste juhtimist ja kommunikatsiooni varasemast veelgi kõrgemal tasemel. Paralleelselt on ettevõtte 2019. aastal alustanud tootmismahu pudelikaelade eemaldamise järgmise etapi investeeringute ettevalmistust, et tõsta olemasoleva tehase tootmismahut äristrateegias ettenähtud enam kui 200 tuhande tonnini aastas. Programmi ettevalmistusega jätkatakse 2022. aastal, kui saavutatakse muuhulgas energiamaksudest sõltuv konkurentsivõimeline omahind ja kui majandusolukord toetab mahuka programmi elluviimist.

Kõrgetasemeline tunnustus – Aasta keskkonnasõbralik ettevõtte

2020. aasta oktoobris pälvis Estonian Cell keskkonnaministeeriumi poolt auhinna „Aasta keskkonnasõbralik ettevõtte 2019“. Kõrgel tasemel tunnustuse tõid peamiselt hiljutised investeeringud anaeroobsesse veepuhastusjaama, mis tagab töhusama reoveepuhastusprotsessi, säästes märkimisväärselt elektrit ja aitab kaasa puitmassitehase veelgi parematele keskkonnatulemustele. Panustades vastutustundlikku ja jätkusuutlikku tegevusse, pälvis Estonian Cell 2020. aastal ka vastutustundliku ettevõtluse kuldtaseme.

Vaid aasta varem pälvis ettevõtte hiljutise 20-miljoni eurose investeeringuteprogrammi elluviimise eest Ettevõtluse Arendamise Sinhtasutuse ja Eesti Kaubandus- ja Tööstuskoja poolt korraldatud ettevõtluskonkursil „Aasta Välisinvestori“ tiitli. See tunnustus, toetatuna ettevõtte aastatepikkuse keskkonnahoidliku ja jätkusuutliku tegevusega tagas ettevõttele konkursi kõrgeima auhinna ehk „Aasta Ettevõtte“ tiitli.

Täname meie töötajaid pühendumise eest ja kliente ning partnereid hea koostöö eest, mis on võimaldanud meil väga suurte väljakutsetega aastast tervena välja tulla, et jätkata paranemise kursil 2021. aastal, mille eesmärgiks on nii töötajate kui tehase hea tervise tagamine ning mõistagi ka head majandus- kui keskkonnavalused tulemused!

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
Tähtsamad näitajad ja suhtarvud

	2020. a	2019. a
Finantsnäitajad (tuh. EUR)		
Müügitulu	69 638	80 289
Puhaskasum/-kahjum	-9 252	3 258
Varad kokku	84 703	90 271
Omakapital kokku	49 462	58 708
Muud näitajad		
Toodangu maht (õhkuiva tonni)	173 599	166 942
Müügimaht (õhkuiva tonni)	170 430	167 476
Töötajate arv (keskmise)	95	91
Suhtarvud		
Müügitulude muutus	-13,27%	-11,27%
Müügitulu rentaablus	-13,29%	4,06%
Omakapitali rentaablus	-18,71%	5,55%
Finantsvõimendus	1,7	1,5

Suhtarvude valemid:

Müügitulu rentaablus = Puhaskasum / Müügitulu

Omakapitali rentaablus = Puhaskasum / Omakapital

Finantsvõimendus = Bilansimaht / Omakapital

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE
KOONDKASUMIARUANNE

(tuh. EUR)

	2020. a	2019. a	Lisad
Müügitulu	69 638	80 289	4
Muud äritulud	472	246	5
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	1 069	151	11
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-67 187	-64 470	6
Mitmesugused tegevuskulud	-2 030	-2 366	7
Tööjõukulud	-3 347	-3 232	
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-7 672	-6 889	12
Muud ärikulud	0	-104	
Ärikasum/-kahjum	-9 057	3 625	
Finantstulud	137	67	8
Finantskulud	-332	-434	8
Finantstulud ja -kulud kokku	-195	-367	
Aruandeaasta kasum/kahjum	-9 252	3 258	
Muu koondkasum/-kahjum			
Kirjed, mida hiljem võib klassifitseerida kasumiaruandesse:			
Riskimaandamisinstrumentide ümberhindlus	6	9	
Aruandeaasta koondkasum/-kahjum kokku	-9 246	3 267	

Lisad lehekülgedel 12 kuni 40 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

 Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identititseerimiseks

19. 02. 2021

 Signature / allkiri 
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
FINANTSSEISUNDI ARUANNE

(tuh. EUR)

31.12.2020 31.12.2019 Lisad
VARAD**Käibevara**

Raha ja pangakontod	126	2 856	9
Nõuded	13 379	13 724	10,17
Ettemaksed	1 074	853	10
Varud	9 989	8 517	11
Tuletisinstrumentid	64	18	
Käibevara kokku	24 632	25 968	

Põhivara

Materiaalne põhivara	59 204	64 213	12
Immateriaalne põhivara	867	90	
Põhivara kokku	60 071	64 303	

VARAD KOKKU
84 703 90 271
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL**Kohustused****Lühiajalised kohustused**

Võlakohustused	14 729	8 289	13,15
Võlad hankijatele ja muud võlad	11 790	13 923	14
Tuletisinstrumentid	0	3	
Lühiajalised kohustused kokku	26 519	22 215	

Pikaajalised kohustused

Pikaajalised võlakohustused	6 978	7 985	13,15
Sihtfinantseerimine	1 744	1 363	19
Pikaajalised kohustused kokku	8 722	9 348	
Kohustused kokku	35 241	31 563	

Omakapital

Aktsiakapital	9 000	9 000	16
Ülekurss	35 895	35 895	16
Kohustuslik reservkapital	900	900	16
Riskimaandamise reserv	0	-6	
Jaotamata kasum	3 667	12 919	
Omakapital kokku	49 462	58 708	

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL
KOKKU
84 703 90 271

Lisad lehekülgedel 12 kuni 40 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

 Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

 Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
 (tuh. EUR)

	Aksia- kapital	Ülekurss	Kohustus- lik reserv- kapital	Riskimaan- damise reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31.12.2018	9 000	35 895	900	-15	9 661	55 441
Aruandeaasta koondkasum kokku						
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	3 258	3 258
Muu koondkasum	0	0	0	9	0	9
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	0	9	3 258	3 267
31.12.2019	9 000	35 895	900	-6	12 919	58 708
Aruandeaasta koondkahjum kokku						
Aruandeaasta kahjum	0	0	0	0	-9 252	-9 252
Muu koondkasum	0	0	0	6	0	6
Aruandeaasta koondkahjum kokku	0	0	0	6	-9 252	-9 246
31.12.2020	9 000	35 895	900	0	3 667	49 462

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 16.

Lisad lehekülgedel 12 kuni 40 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuh. EUR)

2020. a

2019. a

Lisad

Rahavood äritegevusest			
Kasum/kahjum enne tulumaksu	-9 252	3 258	
Korrigeerimised:			
Finantstulud ja -kulud	195	367	
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7 874	6 889	12
Põhivara müügist ja mahakandmisest saadud kahjum	113	40	12
Varude muutus	-1 472	-146	11
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	78	6 861	10
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-2 890	264	14
Makstud intressid	-240	-263	8
Makstud/saadud raha tuletisinstrumentide realiseerimisest	88	-146	8
Rahavood äritegevusest kokku	-5 506	17 124	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-3 240	-12 264	12
Saadud põhivara sihtfinantseering	583	1 097	19
Saadud intressid	1	1	8
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-2 655	-11 165	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Aksiakapitali vähendamine	0	-5 000	16,17
Saadud laenud	14 000	4 000	17
Laenude tagasimaksed	-8 564	-5 280	13
Muud finantskulud	0	-25	8
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	5 436	-6 305	
RAHAVOOD KOKKU	-2 725	-346	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2 856	3 194	9
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-2 725	-346	
Valuutakursside muutuse mõju	-5	8	8
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	126	2 856	9

Lisad lehekülgedel 12 kuni 40 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

 Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

 Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020**LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE****Lisa 1 Üldine informatsioon ja aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted****Üldinformatsioon**

AS Estonian Cell (edaspidi ka "ettevõtte") põhitegevuseks on puitmassi tootmine, sh. pleegitatud kemotermomehaanilise haavapuitmassi tootmine; puitmassi müümine; muu puitmassi tootmise ja müügiga seonduv tegevus. Põhitootmise tarbeks kasutatav tehnoloogia on leelis-peroksiidi tehnoloogial põhinev puitmassi tootmisliin.

Ettevõttes töötas 2020. a lõpus 96 inimest (2019. a lõpus 95 inimest).

AS Estonian Cell on registreeritud ja tegutseb Eesti Vabariigis, Kundas, Jaama 21. AS-i Estonian Cell aktsiate 100%-line omanik on Heinzl Holding GmbH Austriast, kelle enamusomanik Heinzl EMACS Beteiligungs AG on lõplikku kontrolli omav osapool.

Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning põhineb soetusmaksumuse printsiibil, v.a. juhtudel, mis on kirjeldatud järgnevates arvestusmeetodites teisiti (näiteks teatud finantsinstrumendid, mida kajastatakse õiglasel väärtusel). Kirjeldatud arvestuspõhimõtted on järjepidevalt kasutatud kõikide aruandes esitatud arvestusperioodide puhul, välja arvatud juhtudel, kui on kirjeldatud teisiti.

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab endas ka raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosoleku poolt. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid ettevõttele kohustuslikuks alates 01.01.2020:

Standardite IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ning IAS 8 „Arvestusmeetodid,

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2020 või hiljem.) Muudatustega täpsustatakse ja ühtlustatakse definitsiooni „oluline“ määratlus ning antakse juhiseid, mis aitavad parandada selle mõiste kohaldamise järjepidevust IFRS finantsaruannetes. Muudatuse esmakordsel rakendamisel ei avaldanud muudatus ettevõtte raamatupidamisaruandele olulist mõju.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 01.01.2020 algaval aruandeaastal, ei ole eeldatavasti olulist mõju ettevõttele.

Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja olemasolevate standardite muudatused

Ettevõtte hinnangul ei avalda seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja olemasolevate standardite muudatused esmakordsel rakendamisel ettevõtte raamatupidamisaruandele olulist mõju.

Välisvaluutat**Arvestus- ja esitusvaluuta**

Ettevõtte arvestusvaluuta on euro, mis on ka käesoleva aruande esitusvaluutaks; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks. Aruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Kõik välisvaluutas toimunud ettevõtte tehingud on kajastatud eurodes, vastavalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanka kursile. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Kasumid ja kahjumid äritegevusega seotud monetaarsete varade ja kohustuste ümberhindamisest ning investeerimis- ja finantseerimistegevusega seotud monetaarsete varade ja kohustuste ümberhindamisest kajastatakse koondkasumiaruandes real “Finantstulud /-kulud”.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes sisaldavad lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassa, pangakontode ja lühiajaliste kuni 3-kuulise tähtajaga pangadeposiitide saldosisid.

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020**Finantsvarad***Klassifitseerimine*

Ettevõtte klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse õiglates väärtuses (kas muutusega läbi koondkasumiaruande või muutusega läbi kasumiaruande)
- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelist finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest. Finantsvarasid ei klassifitseerita ümber pärast nende esmast kajastamist, välja arvatud juhul kui Ettevõtte muudab oma finantsvarade haldamise ärimudelit, sellisel juhul klassifitseeritakse kõik mõjutatud finantsvarad ümber ärimudeli muutusele järgneva esimese aruandeperioodi esimesel päeval.

Arvele võtmine ja kajastamise lõpetamine

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõuded ostjate vastu kajastatakse nende tekkimise hetkel. Kõik ülejäänud finantsvarad kajastatakse siis, kui Ettevõttest saab instrumendi lepinguline osapool.

Ettevõtte mõõdab esmasel kajastamisel finantsvara selle õiglates väärtuses, millele on lisatud või millest on maha arvatud tehingukulutused, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega. Nõuded ostjate vastu, mis ei ole seotud olulise finantseerimise komponendiga, võetakse esmasel kajastamisel arvele tehinguhinnas.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja kui ettevõtte annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

Mõõtmine

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvelevõtmisel õiglates väärtuses, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub Ettevõtte ärimudelist finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest. Ettevõtte kõik võlainstrumendid on klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmiskategooriasse.

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

Varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Nendest varadest saadav intressitulu kajastatakse finantstuludes sisemise intressimäära meetodil. Kajastamise lõpetamisel kajastatakse saadud kasum või kahjum kasumiaruandes muudes tuludes/kuludes. Valuutakursi kasumid ja kahjumid ning krediidikahjumid kajastatakse kasumiaruandes eraldi ridadel.

Väärtuse langus

Ettevõtte hindab korrigeeritud soetusmaksumuses ja õiglasel väärtuses muutusega läbi muu koondkasumiaruande kajastavate võlainstrumentide oodatavat krediidikahjumit tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse meetodika sõltub sellest, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud.

Eeldatava krediidikahju mõõtmine võtab arvesse: (i) erapooletut ja tõenäosusega kaalutud summat, mille määramisel hinnatakse mitmeid võimalikke erinevaid tulemusi, (ii) raha ajaväärtust ja (iii) aruande perioodi lõpus ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta.

Nõuetele ostjate vastu ja lepingulistele varadele, kus puudub oluline finantseerimise komponent, rakendab Ettevõtte IFRS 9 järgi lubatud lihtsustatud lähenemist ning arvestab nõuete allahindlust nõuete pikkuse oodatava krediidikahjumina nõuete esmasel kajastamisel. Ettevõtte kasutab allahindluste maatriksit, kus allahindlus arvutatakse nõuetele lähtudes erinevatest aegumiste perioodidest. Allahindluse maatriks põhineb Ettevõtte ajaloolisel krediidikahjumi kogemusel, mida korrigeeritakse konkreetsete deebitoridega seotud tegurite, üldiste majandustingimuste ning vajadusel raha ajaväärtusega. Ettevõtte kajastab nõuetele ostjate vastu moodustatud allahindluse summas, mis võrdub nende eluea oodatava krediidikahjumiga.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse languse võrra vähendatakse varade bilansilist soetusmaksumust.

Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemist intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse sisemise intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul. Finantskohustustelt arvestatud intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna, v.a. need laenukulutused, mis on seotud ehitatava materiaalse põhivara finantseerimisega.

Finantskohustused klassifitseeritakse mõõdetuna kas korrigeeritud soetusmaksumuses

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

või õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Finantskohustus klassifitseeritakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kui seda hoitakse kauplemise eesmärgil, see on tuletisinstrument või see on sellisena kajastatud esmasel kajastamisel. Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande hinnatakse õiglases väärtuses ning puhaskasum ja -kahjum, sealhulgas intressikulud, kajastatakse kasumiaruandes.

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui kohustus on tasutud, tühistatud või aegunud.

Ettevõtte lõpetab finantskohustuse kajastamise, kui finantskohustuse tingimusi muudetakse nõnda, et kohustuse rahavood on oluliselt erinevad esialgsest kohustusest. Sellisel juhul kajastatakse muudetud tingimustel põhinevat uut finantskohustust õiglases väärtuses. Erinevus lõpetatud finantskohustuse bilansilise jääkmaksumuse ja makstud tasu, sealhulgas kõigi ülekantud mitterahaliste varade või võetud kohustuste vahel kajastatakse läbi kasumiaruande.

Tuletisinstrumendid ja riskimaandamise arvestus

Ettevõtte kasutab tuletisinstrumentidest valuuta forward-lepinguid ja intressimäära swap-lepinguid, katmaks intressimäära ja valuuta kõikumisega seotud riske.

Ettevõtte kasutab riskimaandamise eesmärgil *hedge accounting* ut intressiriski maandamiseks.

Valuuta kõikumisega seotud tuletisinstrumente kajastatakse algselt nende õiglases väärtuses lepingu sõlmimise kuupäeval ja hiljem hinnatakse ümber vastavalt instrumendi õiglase väärtuse muutusele. Kui õiglane väärtus on positiivne, kajastatakse tuletisinstrument varana, kui aga negatiivne, siis kohustusena. Tuletisinstrumendi õiglase väärtuse muutusest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeperioodi koondkasumiaruandes.

Riskimaandamissuhte loomisel Ettevõtte dokumenteerib riskijuhtimise eesmärgi ja strateegia. Samuti dokumenteerib Ettevõtte riskimaandamisobjekti ja riskimaandamisinstrumendi vahelise majandusliku suhte, sealhulgas selle, kas riskimaandamisobjekti ja riskimaandamisinstrumendi rahavoogude muutused peaksid üksteist tasakaalustama (dokumenteeritakse riskimaandamise efektiivsuse nõuete täitmine).

Rahavoo riskimaandamisena määratletud ja selleks kvalifitseeruvate tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutuse efektiivset osa kajastatakse muus koondkasumis ja akumuliseeritakse omakapitalis kirjel „riskimaandamise reserv“. Ebaefektiivse osaga seotud kasumit või kahjumit kajastatakse koheselt kasumiaruandes.

Kui riskimaandamine ei vasta enam riskimaandamisarvestuse kriteeriumidele, kui riskimaandamisinstrument aegub või müüakse, siis lõpetatakse riskimaandamisarvestus

AS ESTONIAN CELL

Majandusaasta aruanne 2020

edasiulatuvalt. Riskimaandamise reservis kajastatud summad klassifitseeritakse ümber kasumiaruandesse nendel perioodidel, mil maandatav objekt mõjutab kasumit või kahjumit.

Väärtuse muutusest tekkinud kasumi või kahjumi kajastamise meetod sõltub sellest, kas tuletisinstrument on määratletud riskimaandamisinstrumendina ja kui on, siis maandatava objekti olemusest. Omakapitalis kajastatud riskimaandamisreservi liikumised on esitatud Omakapitali muutuste aruandes.

Riskimaandamise tuletisinstrumentide kogu õiglast väärtust liigitatakse kas pikaajalise vara või kohustusena, kui maandatava objekti järelejäänud realiseerumise periood on pikem kui 12 kuud, ja lühiajalise vara või kohustusena, kui maandatava objekti järelejäänud realiseerumise periood on lühem kui 12 kuud.

Materiaalne põhivara

Põhivara on vara, mille kasutusaeg on üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Materiaalse põhivara soetusmaksumusse arvatakse järgnevad kapitaliseeritavad kulud: laenu kasutuse kulud, ehitusega seotud konsultatsiooni-, õigusabi- ja kindlustuskulud, omaniku otseinvesteeringud ehitusse ja muud vara valmimisega otseselt seotud kulud.

Edaspidi kajastatakse materiaalet põhivara soetusmaksumuses, miinus akumuleeritud kulum ja võimalikud vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) kapitaliseeritakse siis, kui antud väljaminekud vastavad põhivara definitsioonile. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kas klassifitseerimisel müügiootel põhivaraks või vara eemaldamiseni kasutusest.

Materiaalse põhivara objektide amortiseeritav osa (s.o. soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahe) amortiseeritakse kulusse objekti kasuliku eluea jooksul, erandiks on maa, mida ei amortiseerita. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil, lähtudes konkreetse vara amortisatsiooninormidest, järgnevalt:

Ehitised ja rajatised	3,33 – 6,66 %
Masinad ja seadmed	5 - 50 %
Transpordivahendid	12,5 %
Muu inventar, tööriistad ja sisseseade	12,5 - 20 %
Maa hoonestusõigus	1 %

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Materiaalse põhivara objektide amortisatsiooninormid, -meetodid ja lõppväärtus vaadatakse iga majandusaasta lõpul üle ja vajadusel muudetakse. Muutust käsitletakse muutusena raamatupidamislikes hinnangutes.

Mittefinantsvarade väärtuse langus

Piiramata kasutuseaga materiaalse põhivara (maa) ning amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*cash generating unit*). Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud. Kui väärtuse testi tulemusena selgub, et vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, tühistatakse varasem allahindlus ja suurendatakse vara bilansilist jääkmaksumust kuni summani, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta koondkasumiaruandes samal real, kus kajastus varasem allahindlus.

Varud

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, milleta varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses. Tootmise püsivaid üldkulusid jagatakse toodete soetusmaksumusele normaalsest tootmismahust lähtudes. Valmistoodangu ja pooltoodangu kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit.

Muud varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud otsestest veokuludest. Muude varude kuluks kandmisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas tootmisomahind või neto realiseerimisväärtus. Allahindluse summa kajastatakse valmistoodangu allahindluse korral koondkasumiaruande real „Valmis- ja lõpetamata toodangu varude

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

jääkide muutus" ja muude varude korral koondkasumiaruande real "Kaubad, toore, materjal ja teenused".

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud ettevõtte kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mille realiseerumine on tõenäoline ja mis nõuab varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärselt määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhtkonna hinnangust, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest.

Garantiid ja muud tingimuslikud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumist hindab juhtkond ebatõenäoliseks, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummal. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja koondkasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäär 14/86. Seda soodsamat maksumäärat saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018.a. esimene arvesse võetav aasta.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel.

Seotud osapooled

Osapooled on seotud, kui ühel osapoolel on kontroll teise osapoole üle või oluline mõju

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

teise osapoole äriiliste otsustele. Ettevõtte käsitleb seotud osapooltena:

- a) AS-is Estonian Cell ainuomanik - Heinzl Holding GmbH;
- b) omanikettevõtetega ühte kontserni kuuluvaid tütar- ja sidusettevõtteid;
- c) ettevõtte ja tema omanikettevõtete juhtkonna võtmeisikuid ning
- d) eelmises punktis nimetatud isikute lähisugulasi ja ettevõtteid, mille üle nad omavad kontrolli või olulist mõju.

Müügitulu kliendilepingutelt

Müügitulu on tulu, mis tekib ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida ettevõttel on õigus saada lubatud kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Ettevõtte kajastab müügitulu siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse üle kliendile.

Kaupade müük

Ettevõtte toodab ja müüb haavapuitmassi ja muid kõrvaltooteid valdavalt tööstusettevõtetest äripartneritele. Müük kajastatakse kui kontroll toodete osas on üle antud, see tähendab, et tooted on tarnitud kliendile, klient saab otsustada toodete turustamise ja hinna üle ning pole täitmata kohustusi, mis võiksid mõjutada kliendi poolt toodete aktsepteerimist. Tooted on tarnitud, kui need on saadetud kokkulepitud kohta, toodete kahjustumise ja hävimisega seotud riskid on üle läinud kliendile ning klient on aktsepteerinud tooted vastavalt müügilepingule, aktsepteerimise nõue on aegunud või on ettevõttel objektiivset tõendusmaterjali selle kohta, et kõik aktsepteerimise nõuded on täidetud.

Müügitehingutes ei ole finantseerimise komponenti, kuna nõuete tasumistähtjad on lühikesed ning on kooskõlas tööstusharu praktikaga.

Ettevõtte kajastab nõude kui kaubad on tarnitud, kuna sellel ajahetkel tekib tingimusteta õigus saada tasu, mille maksmine sõltub ainult aja möödumisest.

Rendilepingud

Kõikide rendilepingute tulemusena saab rendilevõtja õiguse kasutada vara alates rendilepingu algusest ning – juhul kui rendimakseid tehakse üle perioodi – ka finantseeringu. Sellest tulenevalt elimineerib IFRS 16 rendilepingute klassifitseerimise kasutus- ja kapitalirentideks nagu seda tegi IAS 17 ning selle asemel kehtestab ühe arvestusmudeli rendilevõtjate jaoks. Rendilevõtjad peavad (a) arvele võtma varad ja kohustused kõikide üle 12-kuuliste rendilepingute osas, v.a juhul kui renditav vara on väikese väärtusega; ning (b) kajastama kasumiaruandes kulumit renditavadelt varadelt

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

ja intressikulu rendikohustustelt.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi Äriseadustikule ja ettevõtte põhikirjale teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

SihtfinantseerimineVarade sihtfinantseerimine

Varade sihtfinantseerimise kajastamisel rakendatakse brutomeetodit, s.t. sihtfinantseerimise abil soetatud vara võetakse bilansis arvele tema soetusmaksumuses ning varade soetamise finantseerimiseks saadud summa kajastatakse bilansis kohustusena kui tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse ja sihtfinantseerimise kohustust tulusse soetatud vara kasuliku eluea jooksul. Sihtfinantseerimisega seotud tulud kajastatakse koondkasumiaruandes real "Muud äritulud".

Tegevuskulude sihtfinantseerimine

Ettevõttele riigiabina kohalduv energiaaktsiiside soodusmäär kajastatakse energiakulu vähendusena.

Lisa 2 Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid järgiva aastaaruande koostamine nõuab teatud juhtkonnapoolsete otsustetegemist ja hinnangute andmist, mis avaldavad mõju finantsaruannetes kajastatud summadele. Samuti tehakse juhtkonnapoolsed otsused ja hinnanguid ettevõtte raamatupidamise arvestuspõhimõtete ja hindamisaluste rakendamisel. Kuigi nimetatud hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, ei pruugi need kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodi koondkasumiaruandes. Valdkonnad, mis on nõudnud olulisemaid juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud summadele on järgmised: varude hindamine (lisa 11), põhivara kasuliku eluea määramine (lisa 12) ja materiaalse põhivara väärtuse hindamine.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
KPMC, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020**Varude hindamine**

Varude hindamisel lähtub juhtkond parimast talle teadaolevast informatsioonist, arvestades ajaloolist kogemust ja bilansipäeva järgseid sündmusi. Valmistoodangu (bilansiline väärtus 31.12.2020: 4 454 tuh. EUR, 31.12.2019: 3 421 tuh. EUR) väärtuse hindamise puhul lähtutakse selle prognoositavast neto realiseerimisväärtusest lähtudes bilansipäevajärgsete müügihindade prognoosist ja väärtusena kasutatakse kas tootmiskulu või potentsiaalselt neto müügihinda, valides neist madalaima. Tooraine ning pooltoodangu puhul (bilansiline väärtus 31.12.2020: 2 684 tuh. EUR, 31.12.2019: 2 190 tuh. EUR) lähtutakse nende realiseerimisvõimalusest ja neto realiseerimisväärtusest. Varuosade ja muude materjalide (bilansiline väärtus 31.12.2020: 2 579 tuh. EUR, 31.12.2019: 2 906 tuh. EUR) väärtuse arvutamisel hinnatakse nende tõenäolist kasutamist tootmises. Täiendav info varude ja valmistoodangu allahindluse kohta on toodud lisas 11.

Materiaalse põhivara kasulikud eluead

Juhtkond on hinnanud tootmisseadmete ja tootmisega seotud materiaalse põhivara eeldatavat kasulikku eluiga lähtudes nende eeldatavast kasutamisest. Selle määramine põhineb omanikettevõtte Heinzl Holding GmbH ja teiste sama tööstusharu tehaste ajaloolisest kogemustest ja rakendatud põhimõtetest, arvestades siinse ettevõtte tootmismahtusid ja tingimusi. Määratud elueaga põhivarade bilansiline väärtus seisuga 31.12.2020 oli 57 248 tuh. EUR (31.12.2019: 62 501 tuh. EUR).

Masinate ja seadmete kasuliku eluea pikendamine 10% võrra vähendaks ettevõtte amortisatsiooni kulu 781 tuh. EUR võrra (2019: 476 tuh. EUR)

Materiaalse põhivara väärtuse langus

Materiaalse põhivara puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ja võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Vara kaetav väärtus on kas selle õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud, või selle kasutusväärtus, olenevalt kumb on kõrgem. Kui põhivara õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt kindlaks määrata, siis koostatakse tulevaste rahavoogude mudel leidmaks vara kasutusväärtust. Need kalkulatsioonid eeldavad hinnangute kasutamist, mis põhinevad üldise majanduskeskkonna prognoosidel, konkreetsetel turusuundadel, müüdavate kaupade hinnatasemel. Kui olukord tulevikus muutub, siis kajastatakse täiendav väärtuse langus või tühistatakse eelnevalt kajastatud väärtuse langus kas osaliselt või täielikult.

Ettevõtte juhatus on kriitiliselt hinnanud, kas on põhjust varade väärtuse languseks ning

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

ei tuvastatud aruandeperioodil ega võrdlusperioodil varade väärtuse langusele viitavaid asjaolusi. Kuna müügihindade languse ja sellest tekkinud kahjumi näol esinesid viited võimalikule varade väärtuse langusele, siis on ettevõttes bilansipäeva ehk 31.12.2020 seisuga läbi viidud varade väärtuse test.

Testi läbiviimisel on aluseks võetud ettevõtte järgneva viie majandusaasta eelarve, milles on kasutatud mitmete ekspertide ning juhtkonna konservatiivseid hinnanguid müügihindade, tootmismahdade ja toormehindade osas. Tuleviku müügitulu prognoosis on juhtkond arvestanud aruande koostamise hetke müügihinda ning eelmise viie aasta keskmist müügihinda ning tehtud investeeringute tulemusel kasvavat müügimahtu. Kulused on valdavalt indekseeritud tarbijahinnaindeksi tasemel, kuid konservatiivselt on arvestatud ka strateegiliste investeeringute teostamise järgselt saavutatava kulude langusega.

Diskontomäärana rakendatakse kaalutud keskmist kapitalikulu määra (WACC). Ettevõtte toodab masstoodet rahvusvahelise paberituru jaoks ja tooted lähevad täielikult klientidele väljaspool Eestit. Seega ei sõltu müügihindade risk kohaliku turu arengutest Eestis, vaid rahvusvahelise turu arengust, mis kehtivad ka Heinzeli grupi jaoks Austrias. Ettevõtte kasutab grupi poolt arvutatud WACC-i.

Ettevõtte WACC aruandeaasta lõpu seisuga on 6,79% (2019: 7,41%). Kui WACC muutuks 0,5% võrra, ei oleks vaja varade allahindlust kajastada.

Lisa 3 Finantsriskid

Majandustegevuses puutub ettevõtte kokku erinevate riskidega, mille juhtimine on ettevõtte majandustegevuse lahutamatu osa. Ettevõtte juhatuse on riski defineerinud kui võimalikku negatiivset kõrvalekallet eeldatavast finantstulemusest. Ettevõtte finantsinstrumentid on avatud tururiskile (jaguneb valuutarisk, intressirisk ja hinnarisk), krediidiriskile ja likviidsusriskile.

Tururiskid**Valuutarisk**

Valuutarisk on risk, et rahavood ning finantsinstrumentide õiglane väärtus kõiguvad tulevikus vahetuskursi muutuste tõttu. Valmistoodangu müügihind on rahvusvahelisel turul noteeritud USA dollarites. Kuna ettevõtte müük toimub osaliselt USA dollarites ja kulubaas on peamiselt europõhine, omab ettevõtte valuutariski. Valuutarisk on maandatud dollari-euro forward-tehingutega. Aruandeaasta jooksul kasutati forwardeid kogumahu 5,7 miljonit USA dollarit (2019: 7,8 miljonit USA dollarit).

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

USA dollarites fikseeritud varad on seisuga 31. detsember järgmised:

(tuh. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Nõuded ostjate ja seotud osapoolte vastu	1 248	1 444
Raha pangakontodel USD-des	13	30

Aastaks 2021 on vastavalt eelarvelisele kalkulatsioonile ligikaudu 7% ettevõtte müügitulu laekumistest USA dollarites, mis on otseselt avatud valuutariskile (2020. aastal 8%). Kuna ettevõtte müüb puitmassi USA dollaril põhinevast maailmaturu hinnast lähtudes, siis on müügihind avatud valuutariskile kuni tehingu hetkeni, mil USA dollarites müügiarve puhul toimub konverteerimine eurodeks. Nende valuutariskide osaliseks maandamiseks sõlmitakse müügiprognoosist lähtudes eeldatavaks makse laekumistähtajaks USA dollarites valuuta forward. Aruandeaasta lõpu seisuga on 2021. aastaks sõlmitud forward-tehinguid 2,1 miljoni USA dollari müügiks (ligikaudu 1,7 miljoni euro väärtuses), (31.12.2019 seisuga 2 miljoni USA dollari müügiks ehk 1,8 miljoni euro väärtuses).

Valuutakursi muutuse mõju forwardite õiglasele väärtusele on toodud allolevas tabelis. Aluseks on võetud 10%-line valuutakursi kõikumine.

31.12.2020	Valuutakursi muutus	Valuutakurss USD/EUR	Mõju finantstulemusele tuh. EUR
	+10%	1,350	-213
	-10%	1,104	124
31.12.2019	Valuutakursi muutus	Valuutakurss USD/EUR	Mõju finantstulemusele tuh. EUR
	+10%	1,224	-222
	-10%	1,001	136

Intressirisk

Intressirisk on risk, et rahavood või tuletisinstrumentide õiglase väärtus kõiguvad tulevikus turu intressimäära muutuste tõttu. AS-i Estonian Cell sõlmitud laenukohustus on tulenevalt ujuvast intressimäärast osaliselt avatud intressiriskile. Risk on ebaoluline, kuna kogu laen kuulus tagastamisele 4. jaanuaril 2021. Laenukohustusest tuleneva intressiriski maandamiseks oli sõlmitud intressiswapi lepingud kuni 31.12.2020 kehtivusega.

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

Laenujääk seisuga 31.12.2020 koosneb arvelduskrediidist summas 8 000 tuhat eurot (2019 seisuga oli arvelduskrediit 0 eurot) ja pikaajalise laenu viimasest tagasimaksest 4.01.2021 seisuga summas 1 716 tuhat eurot.

(tuh. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Arvelduskrediit	8 000	0
Pikaajalise laenu lühiajaline osa	1 716	5 280
Fikseeritud intressiswapi summa	0	2 640
Fikseeritud intressiga laen kokku	0	2 640
Intressiriskile avatud laenusumma	9 716	2 640

Intressiswapi lepingute olemuseks on 3 kuu EURIBORi vahetus fikseeritud intressiga. 2020. aasta lõpus kehtivate lepingute osas oli 3 kuu EURIBOR fikseeritud tasemel - 0,03% (2019: -0,03%). 31.12.2019 seisuga oli fikseeritud intressiswapi summa 2 640 tuhat eurot, 31.12.2020 seisuga 0 eurot.

Intressimäära muutuste mõju kogu laenuperioodi kohta on toodud allolevas tabelis. Muutuste mõju arvutus on läbi viidud 50 baaspunkti kõikumisena kogu perioodi kohta.

(tuh. EUR)	Intressi muutus	31.12.2020	31.12.2019
		Mõju finantstulemusele	Mõju finantstulemusele
3M-EURIBOR	+50 bp	-65	-83

Hinnarisk

Ettevõtte toodang müüakse turuhinnas ning sellest tulenevalt on ettevõtte avatud müügihinna kõikumise riskile, mis ei ole finantsinstrumentidega maandatav.

Krediidirisk

Krediidirisk tuleneb ühelt poolt raha hoiustamisest pankades ja teistes krediidasutustes, samuti võimalusest, et kliendid ei suuda täita oma nõuetest tulenevaid kokkulepitud maksekohustusi ettevõtte ees.

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

(tuh. EUR)	Finantsvarad õiglaselises väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi	Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksu- mused	Kokku
31.12.2020			
Finantsvarade kirjed finantsseisundi aruandes			
Tuletisinstrumentid	64	0	64
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	0	13 379	13 379
Raha ja raha ekvivalendid	0	126	126
Kokku	64	13 505	13 569
31.12.2019	Finantsvarad õiglaselises väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi	Laenu- ja nõuded	Kokku
Finantsvarade kirjed finantsseisundi aruandes			
Tuletisinstrumentid	18	0	18
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	0	13 724	13 724
Raha ja raha ekvivalendid	0	2 856	2 856
Kokku	18	16 580	16 598

Oodatava krediitkahjumi mõõtmiseks rühmitatakse nõuded ostjatele ja lepingulised varad lähtudes krediidiriski ühistest tunnustest ning aegumise perioodist. Oodatavad krediitkahjumi määrad põhinevad viimase 12 kuu kuni 31. detsember 2020 või vastavalt kuni 31. detsember 2019 maksedistsipliinil ning vastavatel perioodidel esinenud ajaloolistel krediitkahjumitel. Ajaloolised kahjumid on korrigeeritud eesmärgiga kajastada jooksvat ning tuleviku informatsiooni, mis puudutab makromajanduslikke faktoreid ning ostjate võimet nõuete maksmiseks.

Ülevalpool kirjeldatud põhimõtete alusel puudus vajadus nõuete allahindluseks 31. detsembri 2020 ja 31. detsembri 2019 seisuga.

Raha ja raha ekvivalendid

Ettevõtte on raha paigutanud Eestis A⁺ (Standard & Poor's) reitinguga hinnatud pankadesse.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri ...
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
Raha ja pangakontod riikide ja krediidireitingu lõikes¹

(tuh. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
A ⁺ reitinguga välisriigi panga Eesti tütarettevõtte	126	2 856
Kokku	126	2 856

¹ Krediidireiting pikaajalistele deposiitidele Standard & Poor's alusel

Nõuded klientidele

Nõuetega seotud krediidiriski maandamiseks on ettevõttel sõlmitud krediidikindlustusleping, mis hõlmab müügi kogumahtu, s.t. ilma krediidikindlustuse katteta müügitehinguid ei sõlmita. Ettevõtte maksimaalse võimaliku krediidiriski ulatus tuleneb kindlustuse omavastutuse määra, milleks on 10% (2019 20%) nõuetest ostjate vastu (vt. lisa 10). Riskile avatud summa oli 31.12.2020 641 tuhat eurot nõuetest ostjate vastu (31.12.2019 1 385 tuhat eurot). Kindlustushüvitise saamine oleneb kindlustusfirmaga sõlmitud lepingus sätestatud tingimuste ja protseduuride täitmisest.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumentide lepingud 31.12.2020 seisuga on sõlmitud AA- reitinguga pangaga (sama 31.12.2019 seisuga).

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et ettevõtte ei suuda oma finantskohustusi täita rahavoo puudujäägi tõttu. Ettevõtte finantskohustused jagunevad lühiajalise iseloomuga (võlgnevused tarnijatele ja lühiajaline laenukohustus) ning pikaajalisteks kohustusteks (pikaajaline laenukohustus). Pikaajalisest laenulepingust tulenev kohustus jaguneb perioodilisteks põhiosa tagasimakseteks ning intressimakseteks. Täiendavalt on ettevõttel 100%-liselt kasutatud lisas 13 kirjeldatud arvelduskrediit ja vastavalt emaettevõttega seotud laenulepingule on võimalus kohustuste täitmiseks saada 2021. aastal täiendavat laenu summas kuni 3 000 tuhat eurot. Seetõttu ei tekita 31.12.2020 seisuga negatiivne käibekapital summas 1 887 tuhat eurot raskusi kohustuste täitmisel.

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
Finantskohustuste diskonteerimata lepingulised rahavood maksetähtaegade lõikes

(tuh. EUR)

31.12.2020	< 3kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Pikaajaline pangalaen ¹	1 716	0	0	0	1 716
Arvelduskrediit	0	8 000	0	0	8 000
Võlad hankijatele	10 562	0	0	0	10 562
Grupiettevõtetele saadud laenu ja seotud intressimaksed	18	5 053	6 000	0	11 071
Muud võlad seotud osapooltele	183	0	0	0	183
Muud võlad	443	10	82	1 551	2 086
Kokku	12 922	13 064	6 082	1 551	33 618

31.12.2019

Pikaajaline pangalaen ¹	19	5 318	0	0	5 336
Intressiswap ²	2	5	0	0	7
Võlad hankijatele	11 465	0	0	0	11 465
Grupiettevõtetele saadud laenu ja seotud intressimaksed	14	3 045	7 057	0	10 116
Muud võlad seotud osapooltele	534	0	0	0	534
Muud võlad	794	10	82	1 571	2 456
Kokku	12 828	8 377	7 138	1 571	29 914

¹ Kohustus seisuga 31.12, näidatud nominaalsete intressidega kogu laenuperioodi jooksul² Kohustus seisuga 31.12, näidatud nominaalsete intressidega kogu perioodi jooksul**Kapitaliriski juhtimine**

Ettevõtte peamiseks eesmärgiks kapitaliriski juhtimisel on tagada ettevõtte jätkusuutlikkus, võimaldada tulu aktsionäridele ning säilitada optimaalne kapitali struktuur vähendamaks kapitali hinda.

Eesti Vabariigis kehtiv Äriseadustik kehtestab Eestis registreeritud ettevõtetele aktsiakapitali osas järgmised nõudmised:

- aktsiaseltsi minimaalne aktsiakapital peab olema vähemalt 25 tuhat eurot;

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

- aktsiaseltsi netovara peab moodustama vähemalt poole ettevõtte aktsiakapitalist, aga mitte vähem kui 25 tuhat eurot.

Aktsiaseltsi aktsiakapitali suurus võib olla määratud kindla suurusena või miinimum- ja maksimumkapitalina, kusjuures miinimumkapitali suurus peab olema vähemalt 1/4 maksimumkapitali suurus.

Ettevõtte aktsiakapitali suurus oli seisuga 31.12.2020 9 000 tuhat eurot ja märgitud ülekursis oli 35 895 tuhat eurot (31.12.2019: aktsiakapital 9 000 tuhat eurot ja ülekursis 35 895 tuhat eurot). Aruandeperioodil vastas ettevõtte aktsia- ja omakapital Äriseadustikus kehtestatud nõuetele.

Kapitali piisavust hinnatakse omakapitali suhtarvu kasutades. Vastavalt sõlmitud laenulepingule peab omakapitali määr ehk omakapitali suhe koguvaradesse olema vähemalt 35% (2019: 35%) (vt. lisa 13).

Omakapitali määr
 (tuh. EUR)

	31.12.2020	31.12.2019
Omakapital kokku	49 462	58 708
Varad kokku	84 703	90 271
Omakapitali määr	58,39%	65,04%

Lisa 4 Müügitulu

AS-i Estonian Cell müügitulu müügiartiklite lõikes jaguneb järgmiselt:
 (tuh. EUR)

	2020. a	2019. a
Haavapuitmassi müük	67 503	77 756
Puukoore jt. kõrvaltoodete müük	2 135	2 533
Müügitulu kokku	69 638	80 289

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

Ettevõtte müügitulu geograafilises lõikes jaguneb järgmiselt:

(tuh. EUR)

	2020. a	2019. a
India	13 846	19 343
Itaalia	12 344	16 737
Prantsusmaa	10 547	9 410
Hiina	9 445	1 351
Saksamaa	8 197	11 513
Ungari	5 414	6 557
Rootsi	3 716	4 888
Holland	2 719	4 007
Eesti	2 135	2 533
Bangladesh	376	0
Lõuna-Korea	367	849
Muud	531	3 102
Kokku	69 638	80 289

Lisa 5 Muud äritulud

AS-i Estonian Cell muu äritulu jaguneb tulu liikide lõikes järgmiselt:

(tuh. EUR)

	2020. a	2019. a
Muud teenused	323	235
Kindlustushüvitised	149	11
Muud äritulud kokku	472	246

Lisa 6 Kaubad, toore, materjal ja teenused

AS Estonian Cell põhitooraine on haavapuit. 2020. aastal tarbis ettevõtte 456 tuhat m³ haavapuitu (2019. aastal 437 tuhat m³). Kulu suurenemine aruandeaastal on seotud nii tootmis- ja tarbimismahtude kasvu kui sisseostuhindade tõusuga.

Energiakulu osakaal on kuludes ja omahinnas ebaproportsionaalselt kõrge tehase käivitusjärgsel perioodil energiatarbimisele lisatud maksude tõttu. Ettevõtte on kajastanud energiakulude vähendusena elektri- ja gaasiaktsiisi soodusmäära rakendamisest saadud riigiabi summas 934 tuhat eurot (2019: 1 424 tuhat eurot).

Samuti moodustavad olulise osa toorainest mitmesugused kemikaalid, mis omakorda

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

jagunevad põhiprotsessi kemikaalideks ning toor- ja heitveepuhastuskemikaalideks. Põhiprotsessi põhikemikaalid on vesinikperoksiid, naatriumhüdroksiid, naatriumsilikaat. Veepuhastuses kasutatakse peamiselt polüalumiiniumkloriidi, vesinikkloriidhapet ja muid kemikaale vähemal määral.

Pakkematerjalidena kasutatakse traati ning pakkepaberit. Olulised on ka valmistoodangu transpordi- ja seadmete hooldusteenuste ning varuosade kulu.

Kaubad, toore, materjal ja teenused

(tuh. EUR)	2020. a	2019. a
Haavapuit	17 870	15 781
Kemikaalid ja muud abimaterjalid	16 758	15 748
Energia ja maagaas	16 609	17 802
Valmistoodangu transporditeenus	9 736	9 451
Varuosad, hooldusteenused	5 369	4 589
Muud	845	1 099
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	67 187	64 470

Lisa 7 Mitmesugused tegevuskulud

(tuh. EUR)	2020. a	2019. a
Sisseostetud teenused	1 046	1 100
Kindlustuskulud	338	330
Jäätmekäitlus	193	277
Kahjum ebatöenäoliselt laekuvatest nõuetest ¹	0	14
Muud kulud	453	645
Mitmesugused tegevuskulud kokku	2 030	2 366

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
Lisa 8 Finantstulud ja –kulud

Finantstulud (tuh. EUR)	2020. a	2019. a
Realiseerunud kasum <i>forward</i> -lepingutest	88	0
Kasum <i>forward</i> -lepingute õiglase väärtuse muutusest	48	27
Intressitulu	1	1
Kasum valuutakursi muutustest	0	39
Finantstulud kokku	137	67

Finantskulud (tuh. EUR)	2020. a	2019. a
Intressikulud	-240	-263
Kahjum valuutakursi muutustest	-92	0
Realiseerunud kahjum <i>forward</i> -lepingutest	0	-146
Muud finantskulud	0	-25
Finantskulud kokku	-332	-434

Lisa 9 Raha ja pangakontod

Raha ja pangakontod valuutade lõikes (tuh. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
EUR (euro)	113	2 826
USD (USA dollar)	13	30
Kokku	126	2 856

Ettevõtte hoiustas aruandeaasta jooksul vabu rahalisi vahendeid üleöödeposiidina intressimääraga keskmiselt jäägilt 0,01% euro hoiuselt (2019. aastal 0,01%).

Lisa 10 Nõuded ja ettemaksed
Nõuded ostjate vastu
 (tuh. EUR)

	31.12.2020	31.12.2019
Nõuded seotud osapoolte vastu ¹	6 964	6 349
Nõuded ostjate vastu	6 415	6 926
sh. ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	0	0
Muud nõuded	0	449
Nõuded kokku	13 379	13 724

¹ Vt. Lisa 17.

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
Nõuded aegumistähta järgi

(tuh. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Maksetähtaeg saabumata	12 148	11 018
< 30 päeva	1 231	2 017
31-90 päeva	0	241
s.h. ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	0	0
Kokku¹	13 379	13 275

¹Nõuded, mille väärtus ei ole langenud.

Ettemaksed

(tuh. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Käibemaksu ettemaksed	742	842
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	332	11
Ettemaksed kokku	1 074	853

Lisa 11 Varud

(tuh. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Valmistoodang	4 454	3 421
Varuosad ja muu materjal	2 851	2 906
Tooraine	2 598	2 140
Pooltöödang	86	50
Varud kokku	9 989	8 517

Aruandlusperioodil hinnati valmistoodangut alla 173 tuhande euro väärtuses (2019. aastal 118 tuhande euro väärtuses). Aruandeperioodil hinnati varuosi alla (liikumiseta laos arvel olevad varuosad) 643 tuhande euro väärtuses (2019. a varuosi alla ei hinnatud). Aruandeperioodil on tühistatud varasemate perioodide allahindlust summas 47 tuhat eurot (2019. a 80 tuhat eurot). 31.12.2020 a. seisuga oli ettevõtte valmistoodang kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul kokku 7 404 tonni (31.12.2019. a 4 547 tonni) bilansilise maksumusega 2 754 tuhat eurot (31.12.2019. a 1 736 tuhat eurot).

 Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

 Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
Lisa 12 Materiaalne põhivara
Materiaalne põhivara

(tuh. EUR)	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Lõpetamata ehitus	Materiaalne põhivara kokku
Soetusmaksumus 31.12.2018	41 810	116 868	4 074	162 752
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2018	-20 377	-84 838	0	-105 216
Jääkväärtus 31.12.2018	21 433	32 030	4 074	57 537
Soetamine	0	1 095	11 606	12 700
IFRS 16 esmakordne rakendamine	998	0	0	998
Reklassifitseerimine	665	14 340	-15 005	0
Aruandeaasta amortisatsioon	-1 813	-5 057	0	-6 870
Mahakandmine jääkväärtuses	-5	-148	0	-153
Jääkväärtus 31.12.2019	21 278	42 260	675	64 213
Soetusmaksumus 31.12.2019	43 299	123 787	675	167 761
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2019	-22 023	-81 526	0	-103 549
Jääkväärtus 31.12.2019	21 276	42 261	675	64 212
Soetamine	112	2 074	738	2 924
Reklassifitseerimine	0	482	-482	0
Aruandeaasta amortisatsioon	-1 832	-5 987	0	-7 819
Mahakandmine jääkväärtuses	0	-113	0	-113
Jääkväärtus 31.12.2020	19 556	38 717	931	59 204
Soetusmaksumus 31.12.2020	43 411	125 947	931	170 289
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2020	-23 855	-87 230	0	-111 085

2020. aastal teostas ettevõtte peamiselt kasutusel oleva vara asendus- või täiendusinvesteeringuid, millest olulisemad olid õhukompressorite seadmed (387 tuhat eurot), pleegitusprotsessi täiendused (275 tuhat eurot) ja tootmise juhtimise automaatikasüsteemi uuendus (257 tuhat eurot).

Lisaks materiaalsele põhivarale tehti mahukas ja täieulatuslik versioonivahetus kasutatavas ettevõtte majandusressursside arvestuse tarkvaras, mille tulemusel suurenes immateriaalse vara väärtus 803 tuhande euro võrra.

Seisuga 31.12.2020 puudusid ettevõttel siduvad kohustused põhivarade soetamiseks.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
Lisa 13 Võlakohustused

Ettevõtte laenu- ja võlakohustuste bilansilised väärtused on seisuga 31. detsember alljärgnevad:

Lühiajalised võlakohustused
 (tuh. EUR)

	31.12.2020	31.12.2019
Arvelduskrediit	8 000	0
Lühiajaline võlgnevus emettevõttele ¹	5 006	3 002
Pikaajalise laenu lühiajaline osa	1 716	5 280
Rendikohustused	7	7
Lühiajalised võlakohustused kokku	14 729	8 289

¹ Vt. Lisa 16 ja 17

Pikaajalised võlakohustused

(tuh. EUR)

	31.12.2020	31.12.2019
Pikaajaline võlgnevus emettevõttele ¹	6 000	7 000
Pikaajalised rendikohustused	978	985
Pikaajalised võlakohustused kokku	6 978	7 985

¹ Vt. Lisa 16 ja 17

Pikaajaline laenuleping hakkas kehtima 31.12.2015 seisuga. Leping on sõlmitud eurodes Eestis registreeritud Swedbank AS-i (lepingus agendi rollis) ja SEB Pank AS-iga (vt. lisa 15). Seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2019 oli kogu põhiosa laenulimiit kasutusele võetud.

Laenu tagasimaksed toimuvad maksegraafiku alusel kaks korda aastas, viimane makse summas 1 716 tuhat eurot toimub 4. jaanuaril 2021. Antud tingimused on arvesse võetud aastaaruande koostamisel laenu lühi- ja pikaajaliseks klassifitseerimisel.

Lisaks oli 31.12.2020 seisuga kasutatud täismahus 8 000 tuhat eurot arvelduskrediidi võimalusest (31.12.2019: oli kasutamata 10 000 tuhat eurot 10 000 tuhande eurose kogulimiidiga arvelduskrediidi võimalusest).

Kõigi laenulepingute intress on seotud 3-kuu euriboriga, millele lisandub lepingujärgne marginaal. Laenude keskmine intressimäär oli 2020. aastal 1,5% (2019. aastal 1,6%).

Laenulepingus on sätestatud järgnev nõutud suhtarv: omakapitali määr ehk omakapitali suhe koguvaradesse vähemalt 35%. Laenulepingust tulenevate tingimuste mittetäitmisel on pangal õigus kogu laenusumma ennetähtaegselt tagasi nõuda. Ettevõttel oli

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

majandusaasta lõpu seisuga vastav suhtarv 59% (2019. aastal 65%).

31.12.2020 seisuga on pangalaenu tagatiseks seatud hüpoteek, mis on kaetud hüpoteegialuse vara bilansilise väärtusega, mis on 59 098 tuhat eurot (31.12.2019: 63 227 tuhat eurot). Ettevõtte varale on seatud ka kommertsipant, mis hõlmab kogu ettevõtte vallasvara (kõik lühiajalised varad va. raha). Kommertsipandialuse vara bilansiline väärtus on seisuga 31.12.2020 24 874 tuhat eurot (31.12.2019: 22 664 tuhat eurot).

Seoses alates 01. jaanuarist 2019 rakendunud uue standardiga IFRS 16 Rendilepingud on ettevõtte bilansis kajastatud lühi- ning pikaajaline rendikohustus, milleks on maa hoonestusõiguse leping Maa-Ametiga (hoonestusõigus on seatud 99 aastaks, lõpeb 2102 a.).

Lisa 14 Võlad hankijatele ja muud võlad

(tuh. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Võlad hankijatele	10 562	11 465
Viitvõlad	396	974
Maksuvõlad	391	249
Võlad töövõtjatele	258	244
Võlad seotud osapooltele	183	534
Muud võlad	0	457
Võlad hankijatele ja muud võlad kokku	11 790	13 923

Maksuvõlad		
(tuh. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Sotsiaalmaks	164	145
Muud maksud	116	0
Üksikisiku tulumaks	93	79
Töötuskindlustusmaks	10	9
Ettevõtte tulumaks	1	9
Maksuvõlad kokku	391	249

Lisa 15 Finantsinstrumentide õiglane väärtus

Raha ja pangakontode, ostjate ja seotud osapoolde nõuete, ettemaksete, samuti hankijate võlgade ja muude lühiajaliste finantskohustuste õiglane väärtus on ligilähedane nende bilansilisele väärtusele antud instrumentide lühiajalisuse tõttu, mistõttu ei ole nende õiglaseid väärtuseid avalikustatud.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

Ettevõtte on sõlminud 31.12.2020 seisuga kehtinud pikaajalise laenulepingu (vt. Lisa 13) 17. novembril 2015, leping hakkas kehtima alates 31. detsember 2015. Laenulepingu muutmise hetke tehinguhind oli ühtlasi ka turuhinnaks. Ettevõtte hindab, et vahepealsel perioodil ei ole turul määravaid muudatusi toimunud ja on võtnud aluseks laenulepingu muutmise hetkest pärinevad andmed nõuetekohase krediidi hinnavahet kindlaksmääramiseks baasintressimäära suhtes, et kasutada seda hinnavahet nüüdisväärtuse arvutamiseks vajaliku diskontomäära kindlaks määramisel. Sellest tulenevalt ei erine juhtkonna hinnangul laenukohustuste õiglased väärtused oluliselt nende bilansilistest väärtustest.

Ettevõtte tuletisinstrumentide õiglase väärtuse määramisel on kasutatud jälgitavaid sisendeid. Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutas ettevõtte väliste ekspertide hinnanguid.

Valuuta forward-lepingute (tase 2) õiglase väärtus on arvutatud Wilfried Heinzl AG vastava finantstarkvara abil. Nende õiglase väärtuse hindamisel on kriteeriumina aluseks võetud majandusaasta lõpus kehtinud EUR/USD kurss (1,2271 USD/EUR) ning diskonteerimismäärad vastavalt instrumendi realiseerimistähtajale.

Intressi-swap lepingute õiglase väärtuse (tase 3) arvestus on läbi viidud Austria panga RBI poolt ja põhineb hetkel kehtivale ning swapi kehtivusperioodi jaoks ennustatavale EURIBORi tasemele (vastavalt 3-kuu kuni 2 aasta EURIBOR). Arvutuses kasutatakse perioodipõhiseid diskonteerimisfaktoreid.

Lisa 16 Omakapital

Seisuga 31.12.2020 jaguneb ettevõtte aktsiakapital 4 695 000 nimiväärtuseta lihtaktsiaks (sama 31.12.2019). Aktsiad kuuluvad 100%-liselt Heinzl Holding GmbH Austriast, kes sai ettevõtte ainuomanikuks 2011. aastal.

2020. aastal ettevõtte reservkapitali ei suurendatud (2019. aastal samuti mitte). Kokku moodustab reservkapital 31.12.2020 900 tuhat eurot (31.12.2019: sama). Ettevõttel ei ole lubatud kohustuslikku reservkapitali aktsionäride vahel jaotada.

2018. aastal otsustas Heinzl Holding GmbH vähendada ettevõtte aktsiakapitali 11 000 tuhande euro võrra varasematel aastatel aktsiakapitali tehtud sissemakselt. Kuna varasem sissemaks oli osaliselt kajastatud ülekursina, siis esimese sammuna suurendati fondi emissiooni teel aktsiakapitali 11 000 tuhande euro võrra 20 000 tuhande euronni ülekursi arvelt. Teise sammuna vähendati aktsiakapitali 11 000 tuhande euro võrra 9 000 tuhande euronni. Seisuga 31.12.2020 on ettevõtte bilansis kajastatud 6 000 tuhat eurot pikaajalise kohustusena ainuomaniku ees (31.12.2019 on 3 000 tuhat eurot kajastatud lühiajalise kohustusena ja 3 000 tuhat eurot pikaajalise kohustusena), vt. lisad 13 ja 17.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
Tingimuslik tulumaksukohustus

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2020. a moodustab 3 667 tuhat eurot (31.12.2019 seisuga oli ettevõtte jaotamata kasum 12 919 tuhat eurot). Kui ettevõtte jaotaks kogu jaotamata kasumi dividendideks, oleks maksimaalne tulumaksukohustus 733 tuhat eurot (2019 aastal 2 584 tuhat eurot).

Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte on ostanud ja müünud kaupu ning teenuseid seotud osapooltelt(-le), kelleks on ettevõtte omanikud ning omanikettevõttega samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted:

(tuh. EUR)

	2020. a	2019. a
Kauba müük konsolideerimisgruppi ettevõtetele ¹	24 317	23 666
Kauba ostud kontserni sidusettevõttelt ²	13 818	9 609
Teenuse ostud konsolideerimisgruppi ettevõtelt ³	526	895
Teenuse ostud ainuomanikult ⁴	499	402
Teenuse ostud kokku	1 025	1 297

¹ Puitmassi müük grupi ettevõtetele 100%-liseks edasimüügiks Aasia turgudele

² Haavapalgi ost Eesti erametsast AS Nor-Est Wood kaudu, millest 26,5% kuulub Heinz Holding GmbH-le

³ Rahvusvahelistel turgudel puitmassi turundamise ja müügitegevuse eest makstav turutingimustel komisjonitasu

⁴ Kulupõhised grupiüleised teenused, sh treasury ja siseauditi funktsioonid, aruandluse arendus, juhtimiskoolitus jm, milliseid funktsioone pole ettevõtte siseselt

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri

KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020
Saldod seotud osapooltega:
 (tuh. EUR)

	31.12.2020	31.12.2019
Lühiajalised nõuded samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete vastu ¹	6 964	6 349
Lühiajalised võlad samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele ettevõtetele	5 189	3 536
sh. kauba ost kontserni sidusettevõttelt	27	394
sh. lühiajalised võlad ainuomanikule ²	0	3 000
Pikaajalised võlad samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele ettevõtetele	6 000	7 000
sh. pikaajalised võlad ainuomanikule ²	6 000	3 000
sh. pikaajalised võlad grupiettevõttele ³	0	4 000

¹ Vt. Lisa 10

² Aktsiakapitali vähendamine, vt. Lisa 16

³ Pikaajaline laen grupiettevõttelt

2018. aastal otsustas Heinzel Holding GmbH vähendada ettevõtte aktsiakapitali täiendava 11 000 tuhande euro võrra varasematel aastatel aktsiakapitali tehtud sissemaksete arvelt. Seisuga 31.12.2020 on ettevõtte bilansis kajastatud 6 000 tuhat eurot pikaajalise kohustusena ainuomaniku ees (31.12.2019 3 000 tuhat eurot lühiajalise kohustusena ning 3 000 pikaajalise kohustusena).

2019. aastal sõlmiti grupi ettevõttega krediidiini kasutusleping tähtajaga 31.12.2021. Kokku kasutatav summa on 8 000 tuhat eurot. Seisuga 31.12.2020 on ettevõtte bilansis kajastatud 5 000 tuhat eurot lühiajalise kohustusena grupi ettevõtte ees (31.12.2019 4 000 tuhat eurot pikaajalise kohustusena).

Nõudeid seotud osapooltele pole 2020. aastal (samuti 2019. aastal) alla hinnatud. Nõuded ja kohustused seotud osapoolte vastu on intressi mittekandvad.

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasu

Juhatuse ja nõukogu liikmed said aruandeaastal tasu (juhatuse liikme tasu, preemia ja muud hüvitised, nõukogu liikme tasu) kogusummas 396 tuhat eurot (2019. aastal 352 tuhat eurot). Juhatuse ja nõukogu liikmed ei saa ettevõttelt pensioniga seotud õigusi, samuti ei ole neile välja antud aktsiaoptsioone.

Lahkumishüvitised

Juhatuse liikmetel on õigus saada lahkumishüvitist. Potentsiaalne summa, mis tuleks ettevõttel nende lahkumisel tasuda, on 15 tuhat eurot (2019. aastal 30 tuhat eurot).

 Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

 Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020**Lisa 18 Tingimuslikud kohustused**

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 19 Sihtfinantseering

Ettevõte sai 2020. aastal Keskkonnainvesteeringute Keskuselt 583 tuhat eurot sihtfinantseeringuna investeeringute programmi kestel soetatud pesu- ja rullpresside ning uue aeroobse reoveepuhastussüsteemi seadmete ostuks (2019. aastal 1 097 eurot). Toetused kajastatakse bilansis real „Sihtfinantseerimine” brutomeetodil. Toetussummasid amortiseeritakse tuludesse proportsionaalselt toetuse abil soetatud varade kasuliku elueaga.

2020. aastal on tuludena kajastatud 203 tuhat eurot (2019: 116 tuhat eurot). Kokku moodustas sihtfinantseeringu bilansiline väärtus 31.12.2020 1 744 tuhat eurot (31.12.2019: 1 363 tuhat eurot).

Ettevõte on kajastanud energiakulude vähendusena alates 2018. aastast kehtiva elektri- ja gaasiaktsiisi soodusmäära rakendamisest saadud riigiabi summas 934 tuhat eurot (2019: 1 424 tuhat eurot, vt. lisa 6).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

19. 02. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone	+372 6 268 700
Fax	+372 6 268 777
Internet	www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS-i Estonian Cell aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS-i Estonian Cell (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2020, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 8 kuni 40 esitatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses finantsaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. 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 sisaldab 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 lahkneb oluliselt 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 seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

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

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

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste 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 arvamusele. 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 arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.



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

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Siim Kannistu'.

Siim Kannistu

Vandeauditiitori number 607

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Lembi Uett'.

Lembi Uett

Vandeauditiitori number 566

Tallinn, 19. veebruar 2021

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

Juhatus teeb AS-i Estonian Cell üldkoosolekule ettepaneku katta kahjum järgmiselt:

Aruandeaasta puhaskahjum on 9 252 tuhat eurot.

Aruandeaasta puhaskahjumi arvelt vähendada eelmiste aastate jaotamata kasumit summas 9 252 tuhat eurot.

Peale aruandeaasta kahjumi lisamist jaotamata kasumile on ettevõtte jaotamata kasum summas 3 667 tuhat eurot.



Siiri Lahe
Juhatuses liige



Heinz-Peter Schnedl
Juhatuses liige

19. veebruar 2021. a

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

JUHATUSE ALLKIRJAD 2020. MAJANDUSAASTA ARUANDELE



Siiri Lahe
Juhatuse liige



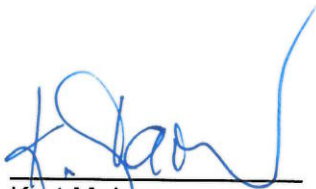
Heinz-Peter Schnedl
Juhatuse liige

19. veebruar 2021

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020

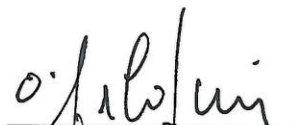
NÕUKOGU ALLKIRJAD 2020. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

AS Estonian Cell 2020 majandusaasta aruande allkirjastamine 1. aprillil 2021 (aruanne on kinnitatud ainuaktsionäri otsusega 1. aprillil 2021):


Kurt Maier
Nõukogu esimees


Riia Sillave
Nõukogu liige


Barbara Potisk-Eibensteiner
Nõukogu liige


Olivier Arliguie
Nõukogu liige


Klaus Eibinger
Nõukogu liige

AS ESTONIAN CELL
Majandusaasta aruanne 2020***AS ESTONIAN CELL MÜÜGITULU VASTAVALT EMTAK 2008-le***

EMTAK tegevusala (tuh. EUR)	2020
17111 Paberimassi tootmine	67 503
38211 Tavajäätmete töötlus ja kõrvaldus (biogaasi tootmine)	1 491
16109 Muude puidutöötlemissaaduste tootmine	644
Müügitulu kokku	69 638

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Paberimassi tootmine	17111	67503000	96.93%	Jah
Tavajäätmete töötlus ja kõrvaldus	38211	1491000	2.14%	Ei
Muude puidutöötlemissaaduste tootmine, sh hakkepuit, puitvill jms	16109	644000	0.92%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6870000
Faks	+372 6870099
E-posti aadress	info@estoniancell.ee
Veebilehe aadress	www.estoniancell.ee