



P R F O O D S

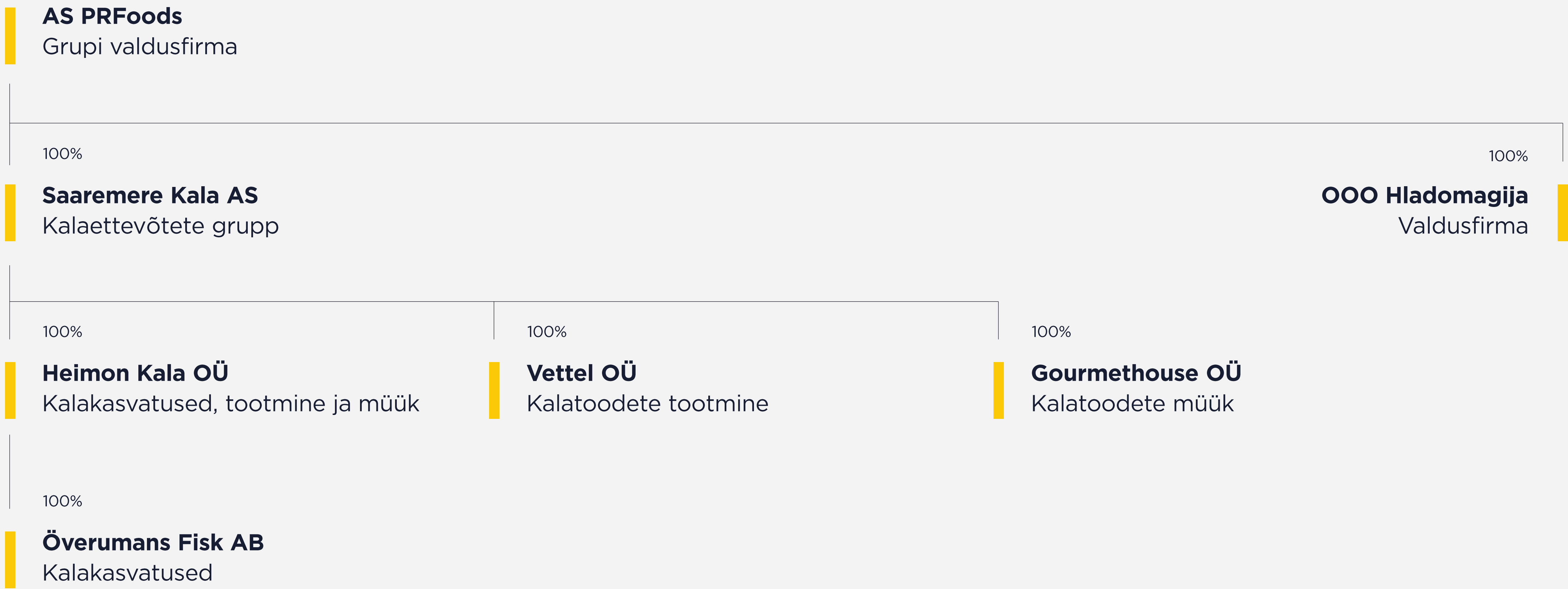
ARUANNE / 2015. AASTA 3. KVARTAL JA 9 KUUD

13.11.2015

Sisukord

3	AS PRFoods struktuur
4	Kokkuvõte: 3. kvartal 2015 jätkuvad tegevusvaldkonnad
5	Kokkuvõte: 9 kuud 2015 jätkuvad tegevusvaldkonnad
6	Jätkuvate tegevusvaldkondade võtmenäitajad: kasumiaruanne
7	Võtmenäitajad: bilanss
8	Käive riikide lõikes 9 kuud 2015
9	Müügikäive toote- ja kliendisegmentide lõikes
10	Käive ja kasumlikkus. Grupp kokku 2011–2015
11	Kala ja kalatooted
12	Kulude analüüs
13–14	Näitliku bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamist
15	Ettevõtluse hooajalisus
16	Ühekordsete tulude ja kulude mõju 9 kuud 2011–2015
17	Aktsiahinna dünaamika ja aktsionärid

AS-i PRFoods struktuur



Kokkuvõte: 3. kvartal 2015 jätkuvad tegevusvaldkonnad

AUDITEERIMATA

KONSOLIDEERITUD KÄIVE

11,4 miljonit eurot, kasv 13,1% ehk 1,3 miljonit eurot.

BRUTOMARGINAAL

14,5%, kasv 2,3 protsendipunkti.

BIOLOOGILISTE VARADE

ÜMBERHINDLUSE POSITIIVNE MÕJU

0,3 miljonit eurot (2014 aasta 3. kvartal 0,4 miljonit eurot).

EBITDA ÄRITEGEVUSEST

0,7 miljonit eurot, paranemine 0,4 miljoni euro võrra ehk 118,8%.

EBITDA

1,1 miljonit eurot, paranemine 0,3 miljonit eurot ehk 48,7%.

ÄRIKASUM

0,8 miljonit eurot, paranemine 0,3 miljonit eurot ehk 79,4%.

PUHASKASUM

0,7 miljonit eurot, paranemine 0,6 miljonit eurot ehk 466,4%.

Kokkuvõte: 9 kuud 2015 jätkuvad tegevusvaldkonnad

AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD KÄIVE

33,1 miljonit eurot, kasv 5,0% ehk 1,6 miljonit eurot.

BRUTOMARGINAAL

12,6%, kasv 1,2 protsendipunkti.

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE NEGATIIVNE MÕJU

0,5 miljonit eurot (2014 aasta 9 kuud 0,2 miljonit eurot).

EBITDA ÄRITEGEVUSEST

1,5 miljonit eurot, paranemine 0,8 miljonit euro võrra ehk 116,8%..

EBITDA

EBITDA 1,0 miljonit eurot, halvenemine -0,2 miljonit eurot ehk -14,8%*.

*Ilma 2014. ühekordse mõjuta EBITDA paranemine 0,6 miljonit eurot ehk 133,6%.

ÄRIKASUM

0,2 miljonit eurot, halvenemine -0,2 miljonit eurot ehk -53,8%.

*Ilma 2014. ühekordse mõjuta ärikasumi paranemine 0,6 miljonit eurot.

PUHASKASUM

0,4 miljonit eurot, paranemine 0,7 miljonit eurot ehk 297,3%.

*Ilma 2014. ühekordse mõjuta puhaskasumi paranemine 1,4 miljonit eurot.

* EBITDA, äri- ja puhaskasumi võrdlusandmetele avaldab negatiivset mõju 2014. aasta juunis Rootsi Põllumajandusametilt saadud kahjunõue summas 751 tuhat eurot, mis on kajastatud 2. kvartal 2014 kasumiaruandes real „Muud äritulud/-kulud“.

Jätkuvate tegevusvaldkondade võtmenäitajad: kasumiaruanne

	3. kv 2015	3. kv 2014 milj EUR	9k 2015	9k 2014 milj EUR
Müügitulu	11,4 ▲	10,0	33,1 ▲	31,5
Brutokasum	1,6 ▲	1,2	4,2 ▲	3,6
EBITDA äritegevusest	0,7 ▲	0,3	1,5 ▲	0,7
EBITDA	1,1 ▲	0,7	1,0 ▼	1,2
EBIT	0,8 ▲	0,4	0,2 ▼	0,3
EBT	0,8 ▲	0,2	0,3 ▲	-0,2
Puhaskasum (-kahjum)	0,7 ▲	0,1	0,4 ▲	-0,2
Brutorentaablus	14,5% ▲	12,2%	12,6% ▲	11,4%
Äritegevuse EBITDA marginaal	6,5% ▲	3,4%	4,6% ▲	2,2%
EBITDA marginaal	9,4% ▲	7,1%	3,0% ▼	3,8%
EBIT marginaal	6,8% ▲	4,3%	0,5% ▼	1,1%
EBT marginaal	6,6% ▲	2,0%	0,9% ▲	-0,6%
Puhasrentaablus	6,1% ▲	1,2%	1,3% ▲	-0,7%
Tegevuskulude suhtarv	11,9% ▲	13,2%	11,5% ▲	12,8%

Võtmenäitajad: bilanss

	30.09.2015 milj EUR	30.09.2014 milj EUR
Netovõlgnevus	-5,2	9,7
Omakapital	34,0	40,5
Käibekapital	22,0	8,1
Varad	40,1	65,6
Likviidsuskordaja	6,2	2,1
Omakapitali suhtarv	84,7%	61,6%
Finantsvõimendus	-18,2%	19,3%
Netovõlg/EBITDA	-4,4	7,1
Omakapitali tootlus	-2,3%	0,3%
Varade tootlus	-1,6%	0,2%

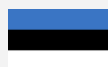
Netovõlg oli bilansipäeva seisuga -5,2 miljonit eurot (30.09.2014 9,7 miljonit eurot). Negatiivne netovõlg ja omakapitali tõus on tingitud asjaolust, et Grupp müüs 2014 lõpus jäätise- ja külmkaubasegmendi ning tehingust laekunud vahendeid hoitakse rahas pangakontodel. Tehingust laekunud summade arvelt tehakse 2016. aasta alguses aktsiakapitali vähendamise teel aktsionäridele väljamaksed kokku 11,6 miljoni euro ulatuses.

Finantsvõimendus ehk netovõla osakaal kogukapitalisatsioonis oli -18,2% (30.09.2014 oli vastav näitaja 19,3%).

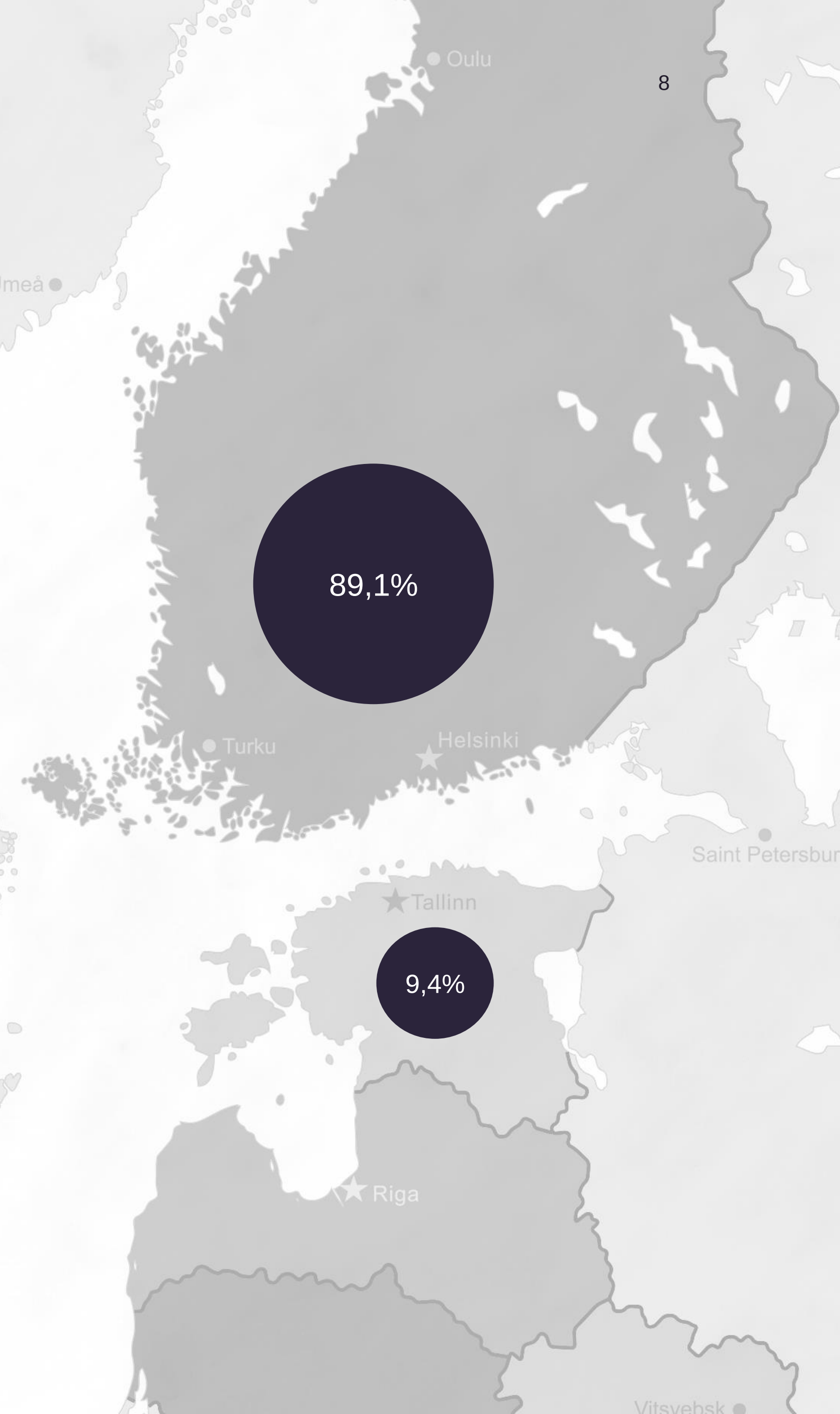
Netovõla - EBITDA suhe oli seisuga 30.09.2015 -4,4 (30.09.2014 jätkuvate tegevusvaldkondade EBITDA alusel: 7,1). Lühiajalist maksevõimet näitav likviidsuskordaja oli 30.09.2015 seisuga 6,2 (30.09.2014: 2,1). Omakapitali osakaal kogu bilansi mahust oli 84,7% (30.09.2014: 61,6%) ning ettevõtte käibekapital 22,0 miljonit eurot (30.09.2014: 8,1 miljonit eurot).

PRFoodsi konsolideeritud bilansimaht moodustas seisuga 30.09.2015 40,1 miljonit eurot, vähenedes aastaga -25,5 miljoni euro ehk -38,9% võrra. Bilansimahu vähenemine on tingitud eelpool mainitud tehingust.

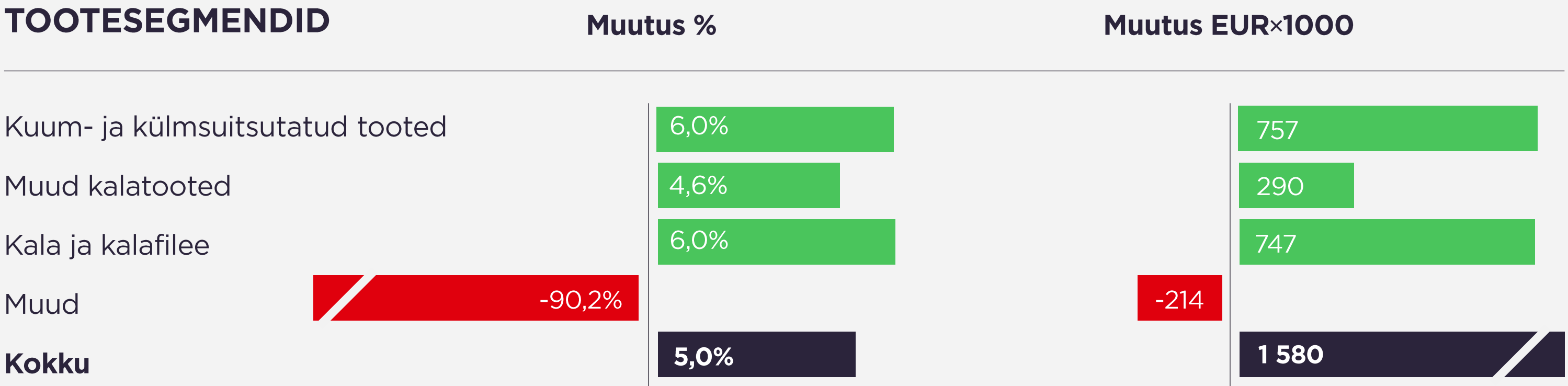
Käive riikide lõikes 9 kuud 2015

		Käive milj EUR	Muutus	Struktuur
Soome		29,5	+2,1% ▲	89,1% 
Eesti		3,1	-1,2% ▼	9,4% 
Muud		0,5	-0,9% ▼	1,5% 
Kokku		33,1	+5,0% ▲	

2015. aasta 9 kuuga kasvas käive Soome turul kokku 2 078 tuhande euro ulatuses ehk +7,6%. Soome käibe osakaal PRFoods 2015. aasta 9. kuu kogukäibest moodustas 89,1%, mis on võrrelduna eelmise aasta sama perioodiga 2,1 protsendipunkti võrra kasvanud.

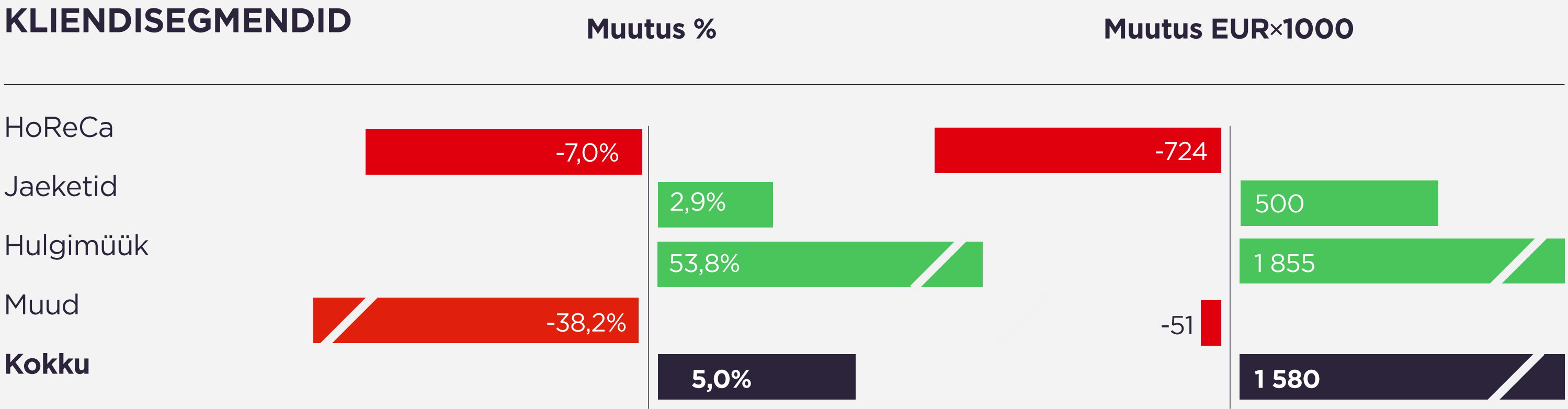


Müügikäive toote- ja kliendisegmentide lõikes



Tootesegmendid

Suurim käibe kasv tuli kuum- ja külmsuitsutatud tootegruppidest kokku 757 tuhat eurot ehk +6,0% ning kala ja kalafilee tootegrupist kokku 747 tuhat eurot ehk +6,0%. Muude kalatoodete käive kasvas 290 tuhat eurot ehk +4,6%. Muud müügid 2014. aastal, 0,2 miljonit eurot, olid seotud tuludega lõpetatud valdkondadest.



Kliendisegmendid

Kliendi segmentidest lähtuvalt kasvas käive hulgimüügi sektoris kokku 1 855 tuhat eurot ning jaeturu sektoris kokku 500 tuhat eurot. Hulgimüügi sektoris oli kasv +53,8% ja jaeturu sektoris vastavalt +2,9%. Käive langes HoReCa sektoris kokku 724 tuhande euro ulatuses ehk -7,0%.

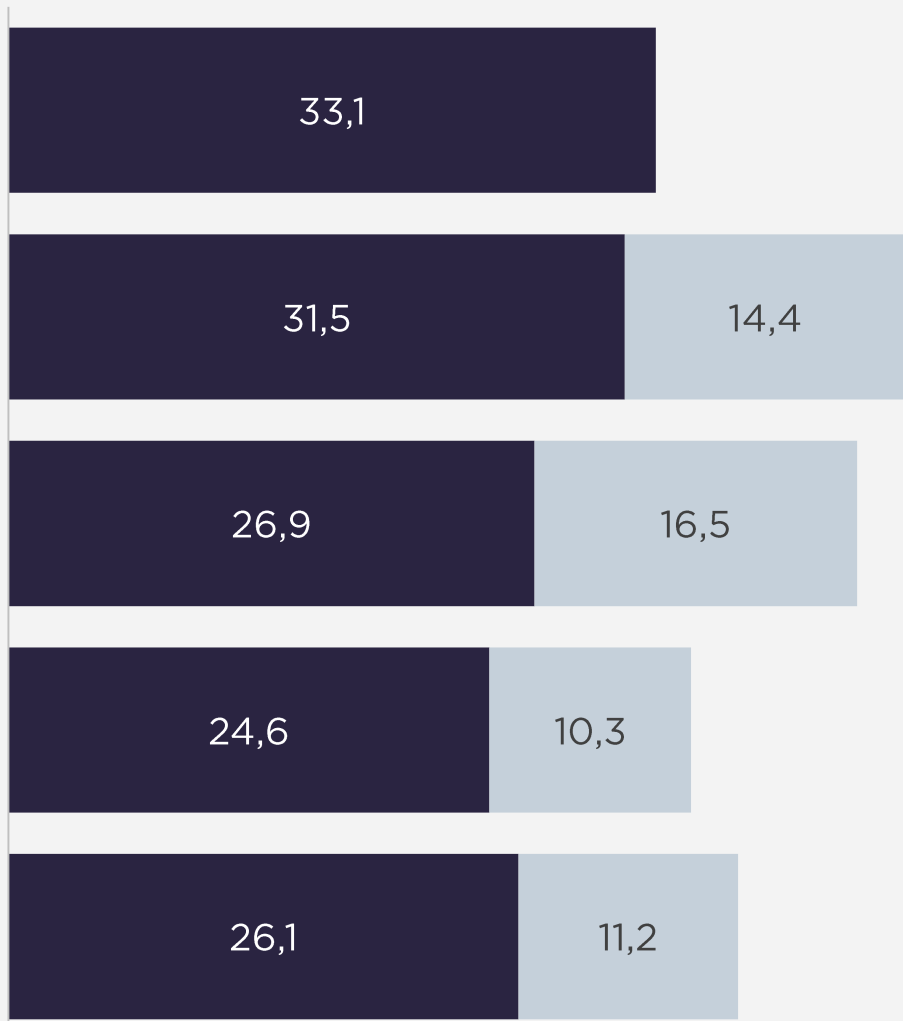
Käive ja kasumlikkus

Grupp kokku 2011–2015 jätkuvad tegevusvaldkonnad

Bioloogiliste varade ümberhindluse negatiivne mõju ettevõtte EBITDA-le oli 2015. aasta 9 kuud perioodil -0,5 miljonit eurot, 2014. aasta 9 kuud -0,2 miljonit eurot.

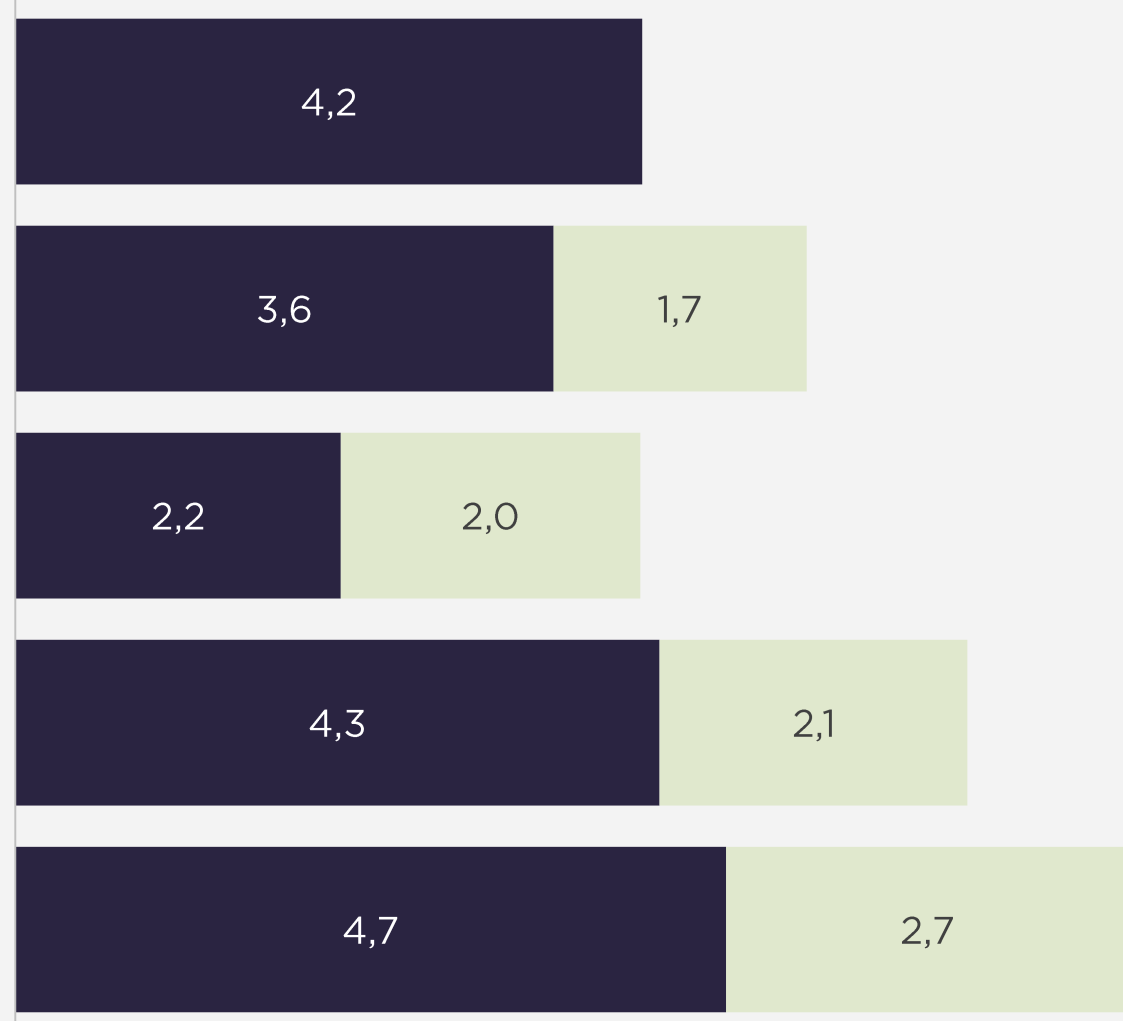
Müügitulu 2011-2015
milj EUR

1.-3. kv 4. kv



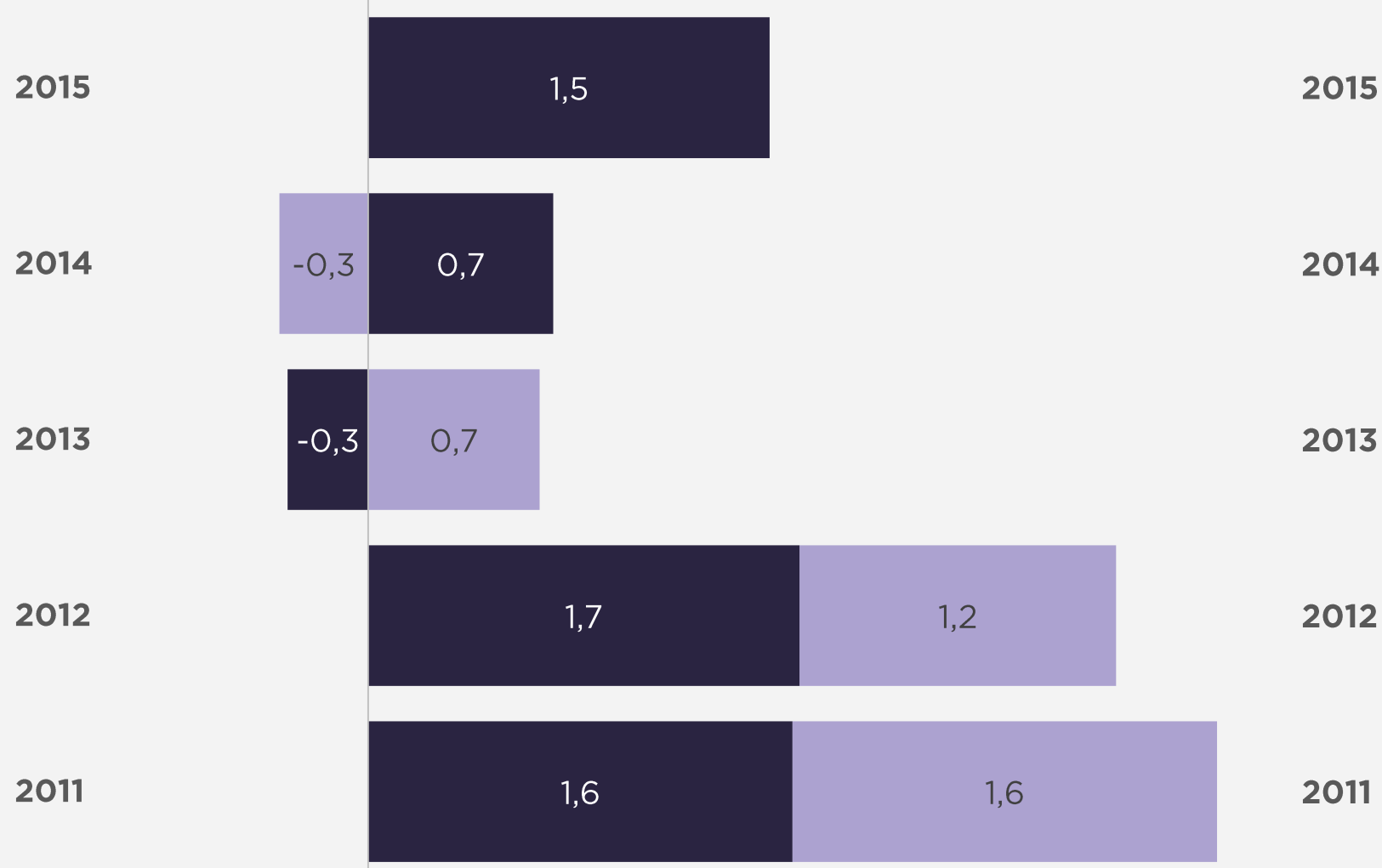
Brutokasum 2011-2015
milj EUR

1.-3. kv 4. kv



EBITDA äritegevusest 2011-2015
milj EUR

1.-3. kv 4. kv

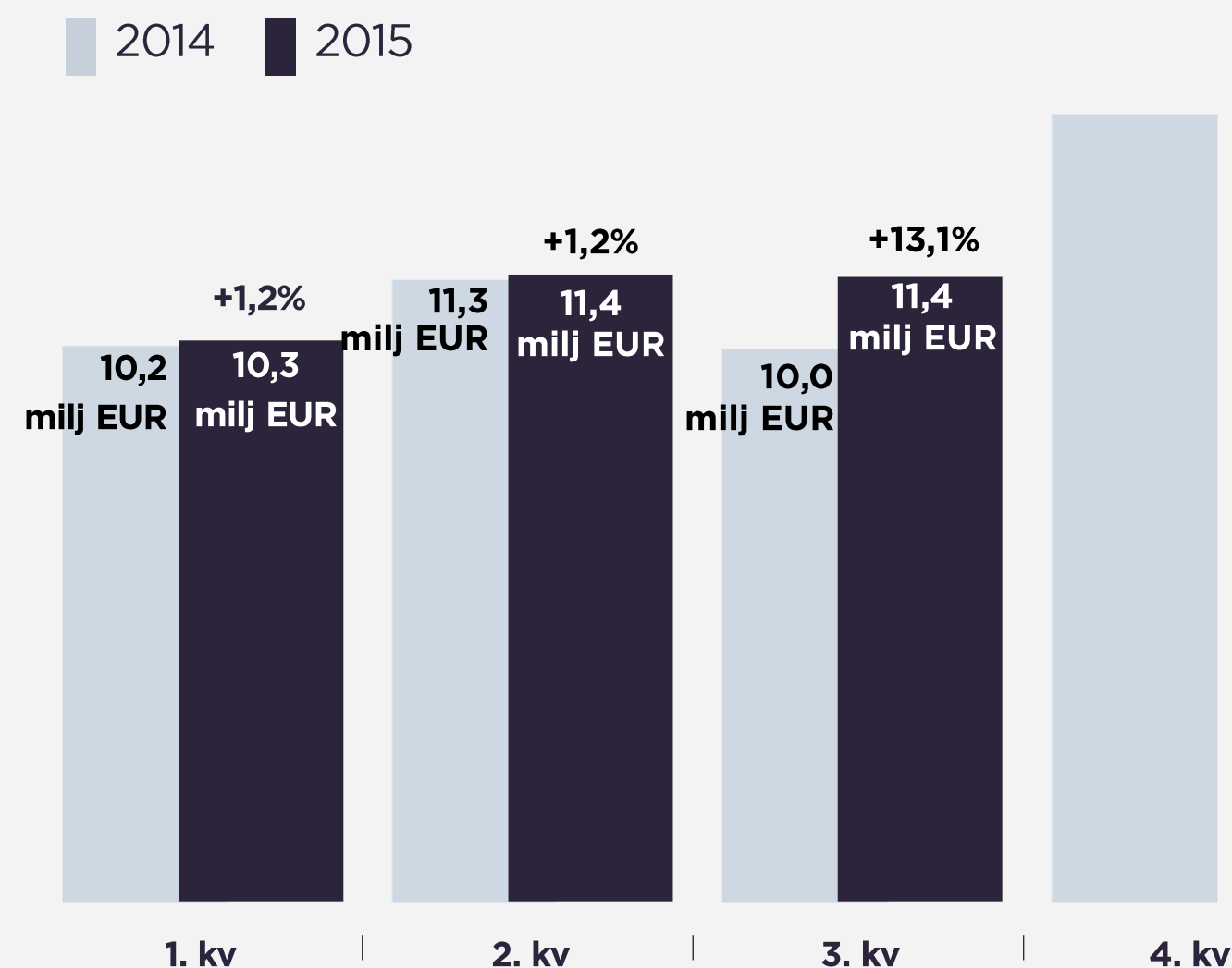


Kala ja kalatooted

Suurim käibe kasv tuli kuum- ja külmsuitsutatud kala ning kala ja kalafilee tootegruppidest kokku 1,5 miljonit eurot.

Kliendisegmentidest lähtuvalt kasvas käive hulgimüügi sektoris kokku 1,9 miljonit eurot.

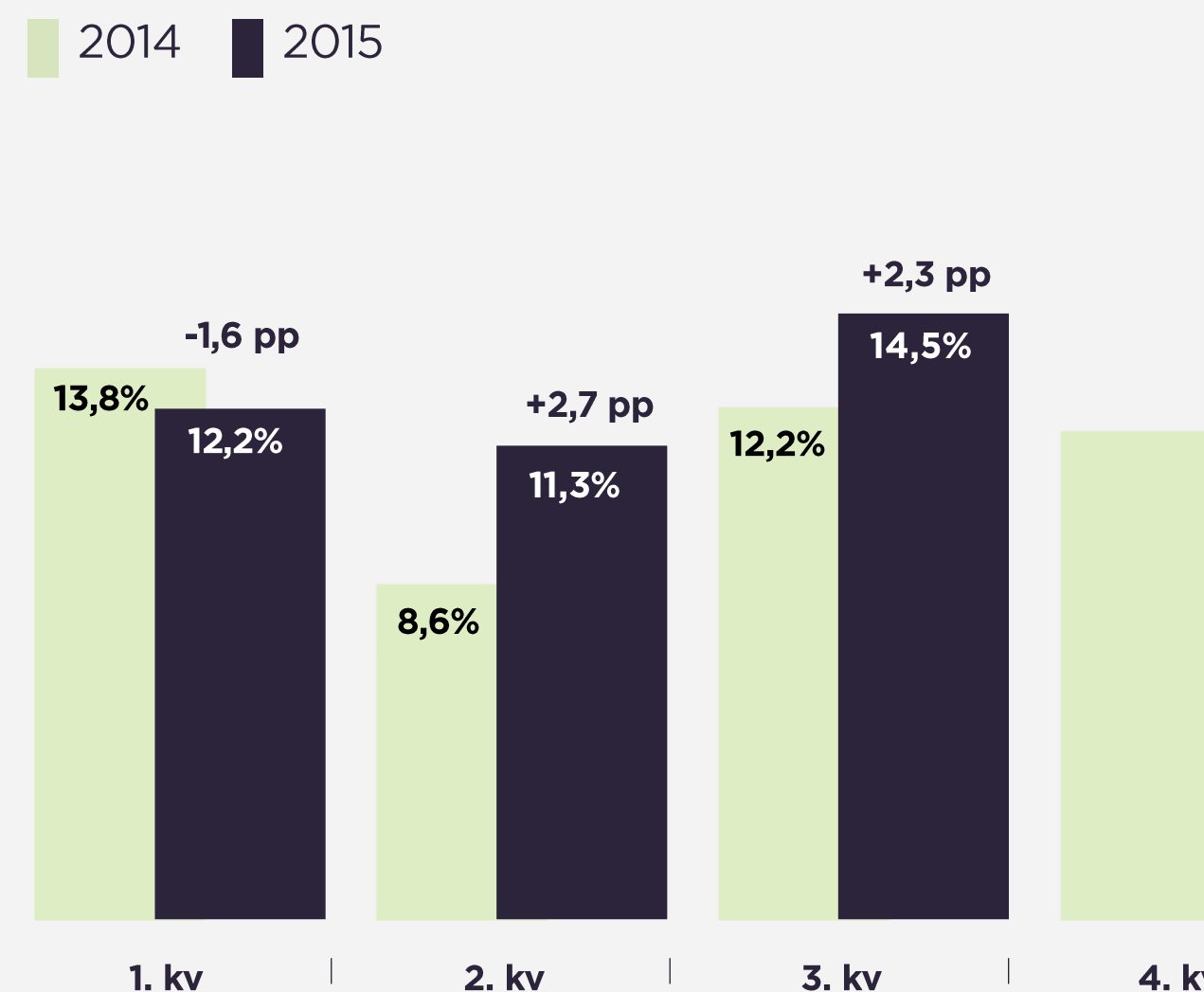
Müügitulu kvartalite lõikes (milj EUR) ja aastane kasv 3kv: **+1,3 milj EUR**



Võrreldes 30.09.2014. seisuga on lõhe turuhind langenud -1,5% ning vikerforelli turuhind on langenud -18,3%.

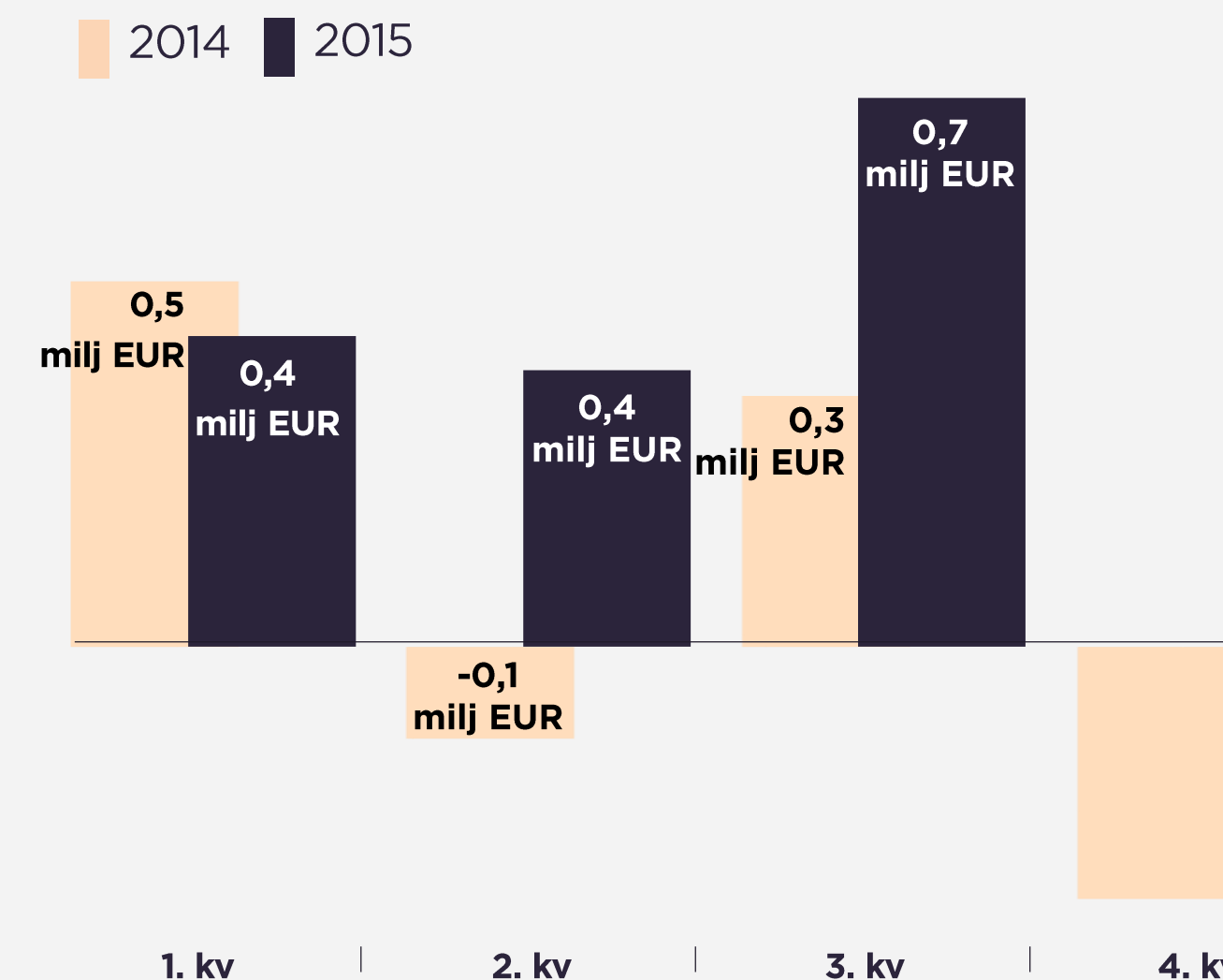
Võrreldes 31.12.2014 seisuga on lõhe ja forelli turuhinnad mõlemad oluliselt odavnenud vastavalt -15,4% ja -27,1%.

Brutomarginaal ja aastane muutus 3kv: **+0,4 milj EUR**



Kalavarude ümberhindluse positiivne mõju ettevõtte EBITDA-le oli 2015. aasta 3. kvartalis 0,3 miljonit eurot (2014. aasta 3. kvartalis 0,4 miljonit eurot).

EBITDA äritegevusest ja aastane muutus (milj EUR) 3kv: **+0,4 milj EUR**



Kulude analüüs

	9k 2015	9k 2014	muutus	9k	9k 2015	9k 2014	muutus
	milj eur	milj eur	milj eur		% käibest	% käibest	% käibest
Käive	33,10	31,52	1,58	▲	100,00%	100,00%	
Müüdnud kaupade kulu	-28,91	-27,92	0,99	▼	87,35%	88,59%	-1,24%
sh ühekordsed kulud	0,00	-0,03	-0,03	▲	0,00%	0,09%	-0,09%
materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kulu	-23,39	-22,37	1,02	▼	70,67%	70,97%	-0,30%
tööjõukulud	-2,29	-2,36	-0,07	▲	6,92%	7,50%	-0,58%
amortisatsioon	-0,70	-0,70	0,00	▼	2,13%	2,23%	-0,10%
muu müüdnud kaupade kulu	-2,53	-2,49	0,04	▼	7,64%	7,89%	-0,25%
Tegevuskulud	-3,81	-4,05	-0,24	▲	11,52%	12,84%	-1,32%
tööjõukulud	-1,11	-1,30	-0,19	▲	3,35%	4,12%	-0,77%
transpordi ja logistikateenused	-1,36	-1,26	0,10	▼	4,11%	3,99%	0,12%
amortisatsioon	-0,15	-0,16	-0,01	▲	0,45%	0,50%	-0,05%
reklaam, merchandising, turundus ja tootearendus	-0,57	-0,57	0,00	▼	1,72%	1,80%	-0,08%
muud tegevuskulud	-0,63	-0,77	-0,14	▲	1,89%	2,43%	-0,54%
Muud äritulud/-kulud	0,31	1,03	-0,72	▼	0,94%	-3,27%	4,21%

Näitliku bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamist

PRFoods aktsia nimiväärtus on hetkel 20 euro senti. Vastavalt 28. mail 2015 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsusele vähendatakse ettevõtte aktsiakapitali väljamaksete tegemisega aktsionäridele aktsia nimiväärtuse vähendamise teel 30 euro senti võrra, mille tulemusena on aktsia uueks nimiväärtuseks 20 euro senti.

Aktsiakapitali vähendamises osalevate aktsionäride nimekiri fikseeriti seisuga 28. august 2015.a kell 23.59 ning väljamaksed aktsionäridele 0,30 eurot aktsia kohta tehakse 2016. aasta alguses.

Allpool on esitatud eeldatav aktsiakapitali vähendamise mõju Grupi finantsseisundi aruandele 9 kuu 2015 andmete alusel.

	Bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamist milj EUR	30.09.15 milj EUR
Raha ja pangakontod	0,4	6,1
Nõuded ja ettemaksed	3,1	7,1
Bioloogilised varad	7,2	7,2
Varud	5,9	5,9
Käibevara	16,6	26,3
Finantsvarad	0,3	0,3
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	13,5	13,5
Põhivara	13,8	13,8
Aktiva	30,4	40,1

	Bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamist milj EUR	30.09.15 milj EUR
Lühiajaline võlakohustus	2,1	0,2
Võlad ja ettemaksed	4,1	4,1
Lühiajalised kohustused	6,2	4,3
Pikaajaline võlakohustus	0,6	0,6
Edasilükkunud tulumaksukohustus	0,3	0,3
Pikaajalised kohustused	0,9	0,9
Sihtfinantseerimine	0,9	0,9
Omakapital	22,4	34,0
Passiva	30,4	40,1

Näitliku bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamist

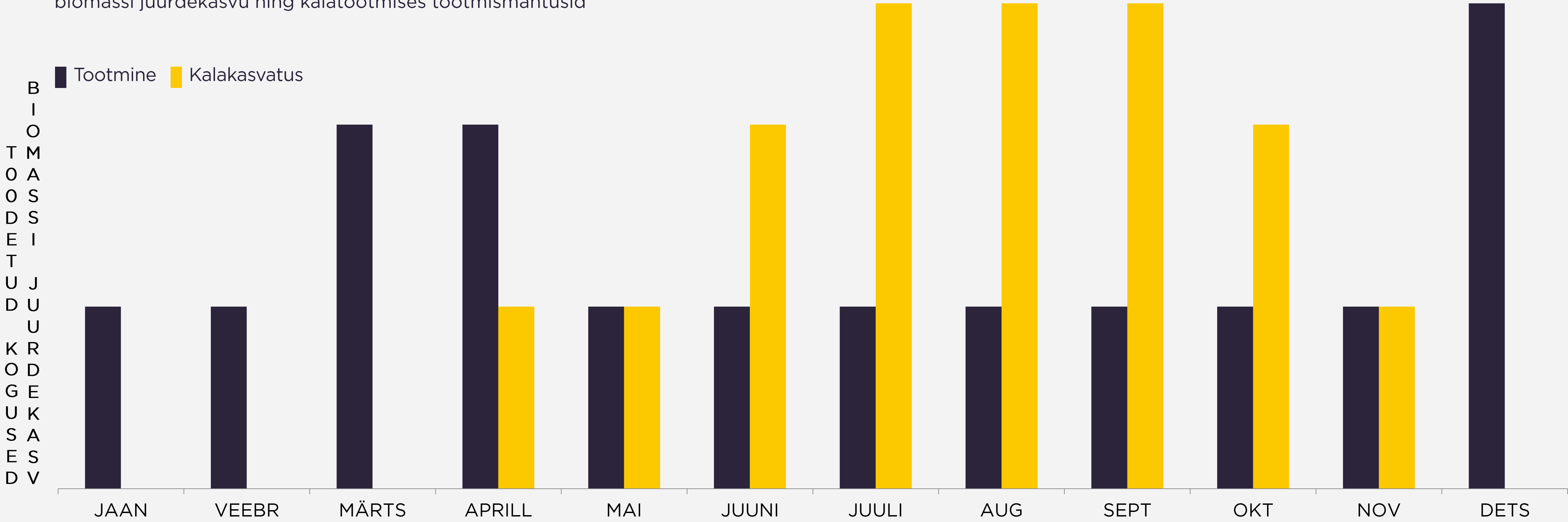
PRFoods on SEB Pangast võtnud arvelduslaenu, mille alusel on Grupile avatud 5 miljoni euro suurune krediidilimiit. Seisuga 30.09.2015 ei ole arvelduskrediiti kasutusele võetud.

Finantsseisundi aruandes esitatud andmed on indikatiivsed, koostatud 9 kuu 2015 andmete alusel, lõplik struktuur sõltub ettevõtte tegelikest 2015. aasta majandustulemustest.

Suhtarv	Valem	Bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamist		30.09.15
Netovõlg	Lühiajalised võlakohustused + Pikaajalised võlakohustused - Raha	2,4 milj EUR	-5,2 milj EUR	
Likviidsuskordaja	Käibevara / Lühiajalised kohustused	2,7	6,2	
Võlakordaja	Kohustused / Kogukapital	0,3	0,2	
Omakapitali suhtarv	Omakapital / Varad	74%	85%	
Laenu ja omakapitali suhe	Intressikandvad kohustused / Omakapital	12%	2%	
Finantsvõimendus	Netovõlg / (Omakapital + Netovõlg)	10%	-18%	

Ettevõtluse hooajalisus

Graafik illustreerib äritegevuse sesoonsust, mis väljendab kalakasvatuses biomassi juurdekasvu ning kalatootmises tootmismahтусid



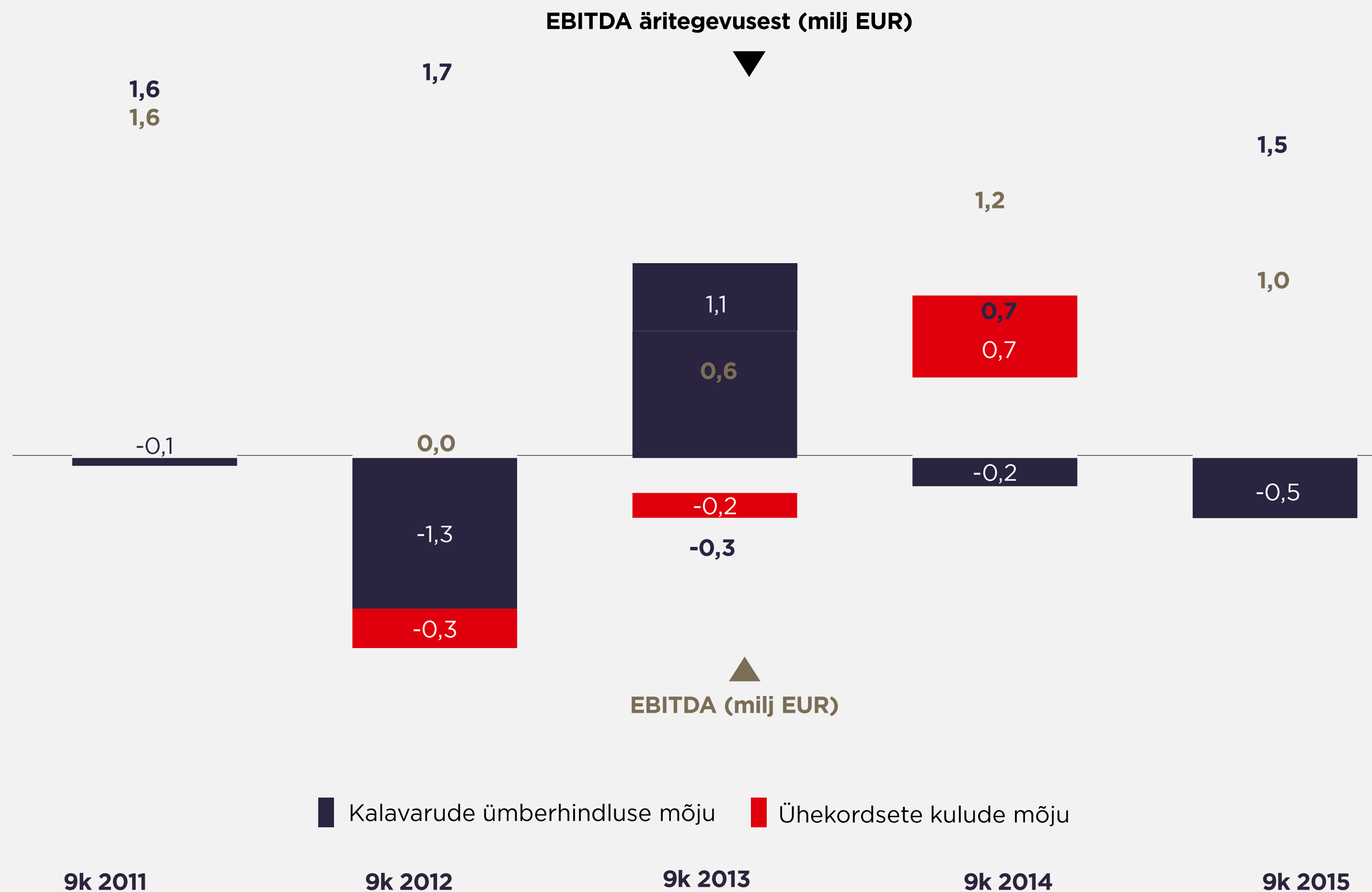
Ühekordsete tulude ja kulude mõju 9 kuud 2011-2015

9 kuu EBITDA, äri- ja puhaskasumi võrdlusandmetele avaldab negatiivset mõju 2014. aasta juunis Rootsi Põllumajandusametilt saadud kahjunõue summas 751 tuhat eurot, mis on kajastatud 9 kuud 2014 kasumiaruandes real „Muud äritulud/-kulud“

Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvasid bioloogilised varad koguseliselt kokku 28 tonni ehk 1,3% ning rahalises vääringus moodustas langus samal ajal kokku 316 tuhat eurot ehk -4,2%, mille põhjuseks on turuhinna langus, mis on 30.09.2015 seisuga -18,3% madalam 30.09.2014 kehtinud turuhinnast.

Aruandperioodil võeti toodangut arvele 930 tonni. Möödunud aasta samal perioodil võeti toodangut arvele 955 tonni.

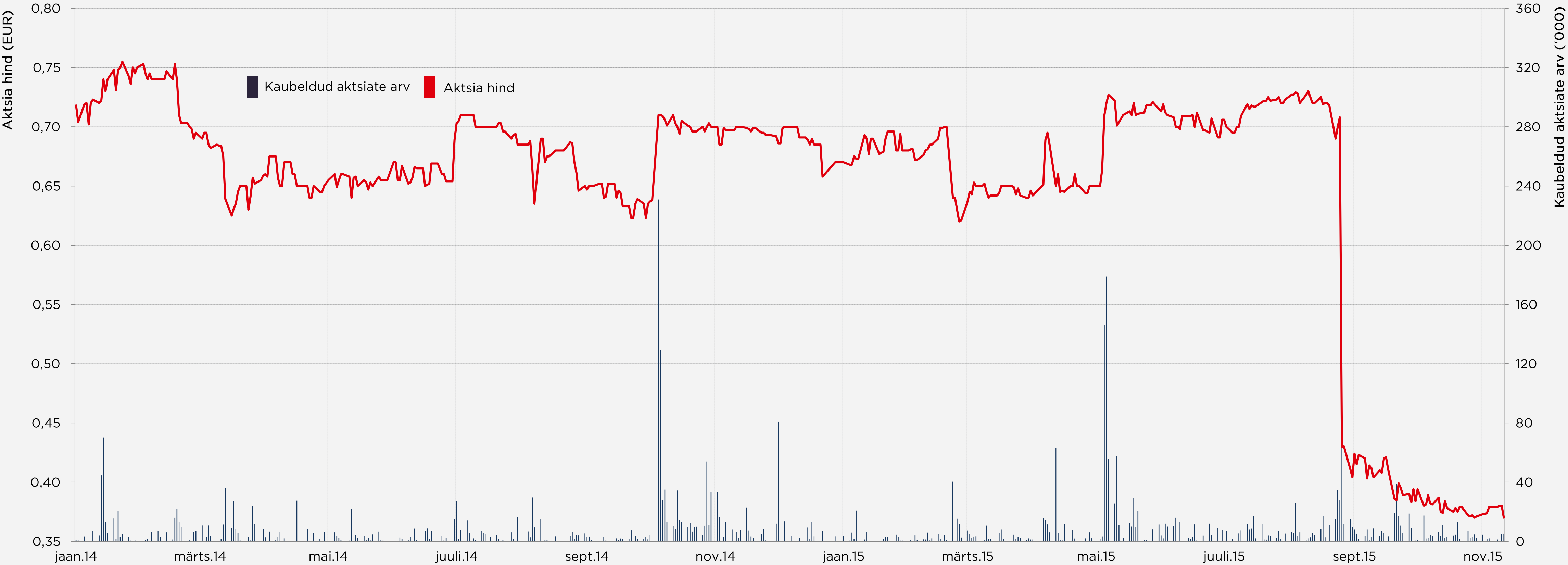
Bioloogilised varad õiglates väärtuses olid 30.09.2015 seisuga 7 247 tuhat eurot (30.09.2014: 7 563 tuhat eurot).



Aktsiahinna dünaamika ja aktsionärid

SUURIMAD AKTSIONÄRID 30. SEPTEMBER 2015 SEISUGA:

ING Luxembourg S.A.	62,71%	Firebird Avrora Fund Ltd	1,68%
LHV Pensionifond L	4,56%	LHV Pensionifond XL	1,52%
OÜ Rododendron	3,36%	Compensa Life Vienna Insurance Group SE	1,43%
Firebird Republics Fund Ltd	3,09%	OÜ Footsteps Management	1,30%
Ambient Sound Investments OÜ	2,82%	OÜ Freespirit	0,94%



Vastavalt 28. mail 2015 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsusele vähendatakse ettevõtte aktsiakapitali väljamaksete tegemisega aktsionäridele aktsia nimiväärtuse vähendamise teel. Sellest tulenevalt vähendati seisuga 28. august 2015 kell 23.59 AS PRFoods aktsia nominaalväärtust 30 eurosendi ulatuses, varasemalt 50 eurosendilt 20-le eurosendile. PRFoods aktsia nimiväärtus on hetkel 20 eurosent.

P R F O O D S

Premium fish products and fish farming

prfoods.ee