

PRFOODS

AS PRFoods

2016. aasta 4. kvartali ja 12 kuu

konsolideeritud auditeerimata vahearuanne

26.02.2017

2016 | KV4 + 12 KUUD

PRFOODS

Äriniimi	AS PRFoods
Registrikood	1150713
Aadress	Viru 19, 10140 Tallinn, Eesti
Telefon	+372 603 3800
Faks	+372 603 3801
Kodulehekülg	prfoods.ee
Põhitegevusalad	Kalatoodete tootmine ja müük Kalakasvatus
Aruandlusperiood	1. jaanuar 2016 – 31. detsember 2016
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

SISUKORD

ETTEVÕTTE TUTVUSTUS	4
JUHATUSE TEGEVUSARUANNE.....	8
ÜLEVAADE MAJANDUSTEGEVUSEST	9
PEAMISED GRUPI TEGEVUST MÕJUTAVAD RISKID	25
JUHATUS JA NÕUKOGU	27
AKTSIA JA AKTSIONÄRID	28
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE.....	33
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	33
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	33
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	35
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	36
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD	37
LISA 1. KOKKUVÕTE OLULISEMAST ARVESTUSPRINTSIIPIDEST	37
LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	38
LISA 3. NÕUDED JA ETTEMAKSED.....	38
LISA 4. VARUD	38
LISA 5. BIOLOOGILISED VARAD.....	39
LISA 6. MATERIAALNE PÕHIVARA.....	40
LISA 7. IMMATERIAALNE PÕHIVARA.....	40
LISA 8. KAPITALIRENT	41
LISA 9. VÕLAKOHUSTUSED	42
LISA 10. VÕLAD JA ETTEMAKSED	42
LISA 11. SIHTFINANTSEERIMINE	42
LISA 12. OMAKAPITAL	43
LISA 13. SEGMENDIARUANDLUS.....	44
LISA 14. MÜÜDUD KAUPADE KULU	45
LISA 15. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	45
LISA 16. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED JA VARAD.....	47
JUHATUSE KINNITUS 2016. AASTA 4. KVARTALI JA 12 KUU KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE	48

Ettevõtte tutvustus

AS PRFoods (edaspidi „Grupp“) on toiduainete töötlemise ja müügiga tegelev ettevõte, mis on noteeritud NASDAQ OMX Tallinna börsi põhinimekirjas alates 2010. aasta 5. maist.

ASi PRFoods põhiturk on Soome, kus ettevõte on kolme suurima brändi hulgas. Eestis on Grupp suurim kalatoodete valmistaja. Eelmisel aastal alustati olulisel määral eksporti väljapoole Euroopat, Jaapanisse.

PRFoods põhitegevuseks on kala töötlemine Soomes Renkos ja Eestis Saaremaal asuvates kaasaegsetes tootmishoonetes. Põhitoodanguks on lõhe- ja vikerforellitooted. Ligikaudu 1/3 osa Grupi kalatoodangust kasvatatakse ettevõttele kuuluvates kalakasvatustes Rootsi järvedes ja Soome Turu piirkonna arhipelaagis, mis tagab kõrgekvaliteedilised ja usaldusväärsed tarded. Grupp kasvatab peamiselt vikerforelli, vähesel määral kasvatatakse ka siiga.

Ülejäänud 2/3 toorkalast, valdavalt lõhe, ostetakse sisse Soomest ja Skandinaavia maadest nagu Taani, Norra ja Rootsi. Vähemal määral ostab ettevõte sisse ka ahvenat, koha, heeringat, räabit ja räime.

AS PRFoods

Grupi valdusfirma

100%

Saaremere Kala AS

Kalaettevõtete grupp

100%

Heimon Kala Oy

Kalakasvatused, tootmine ja müük

100%

Vettel OÜ

Kalatoodete tootmine

100%

Gourmethouse OÜ

Kalatoodete müük

100%

Överumans Fisk AB

Kalakasvatused



PRFoods olulisimad kaubamärgid on „Heimon Gourmet“ ja „Saaristomeren“. Grupi muude kaubamärkide hulgas on „Gurmé“ ja „Polar Fish“, mida müüakse Balti riikide turgudel.



MISSIOON

Soovime, et inimesed tunneksid rõõmu meie tootevalikust ja tervislikust toidust. Püüame jätkuvalt hoida ja kasvatada tarbijate usaldust. Oleme märk hoolimisest, innovatsioonist ja kvaliteedist.

VISIOON

PRFoods on tuntud keskkonnasõbralik rahvusvaheline toorkala ja kalatoodete tootmise ja müügiga tegelev ettevõtte Skandinaavia ja Baltikumi turgudel.

STRATEEGIA JA EESMÄRGID

PRFoods strateegia näeb ette:

- Olla kalatööstuse ärisegmendis kolme juhtiva kaubamärgi seas;
- EBITDA marginaal vähemalt 7%;
- Jagada dividendideks kuni 30% iga-aastasest puhaskasumist.

TUGEVUSED

- Eesmärgistatult arenev organisatsioon;
- Juhtivad kaubamärgid Skandinaavia ja Baltikumi turul;
- Meie tooted on Soome turul tuntud olnud rohkem kui 30 aastat;
- Geograafiliselt sobiv ulatus ning mitmekesine tooteportfell tagavad jätkusuutliku arengu;
- Ettevõtte tugev finantsseis.

RISKID

- Põhitoorainete hinnavolatiilsus;
- Private labelite osakaalu järsk suurenemine Soome sihtturul;
- Oluline sõltuvus Soome turgu valitsevast kahest suurest jaeketist;
- Kalasegmetis bioloogiliste varadega seotud riskid.

TULEVIKUPLAANID JA KAVATSUSED

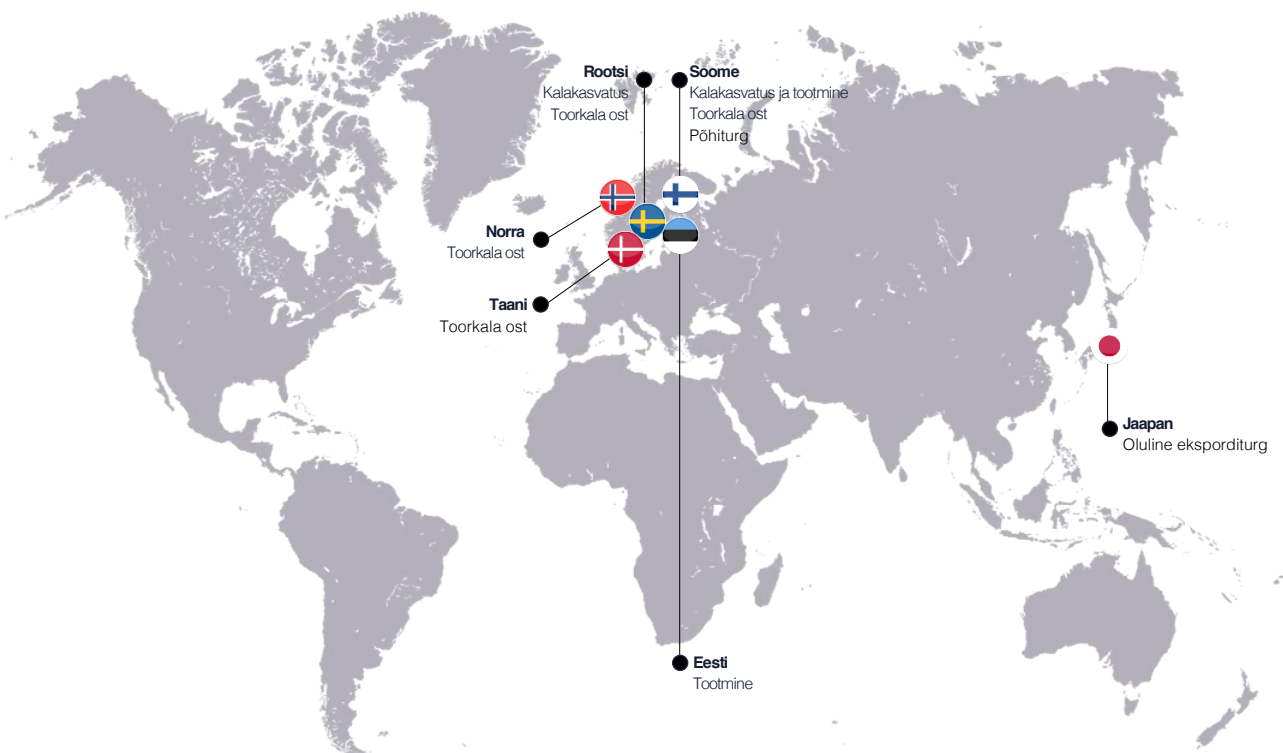
Ettevõtte plaanib suurendada tootmisvõimsust ning kasvatada kalatoodangu müügi mahtusid. Grupp tegutseb aktiivselt uute toodete väljatöötamisega, et avada uusi eksportturge. PRFoods on selgeid liidreid oma valdkonnas ning Grupi eesmärgiks on tõsta ettevõtte kasumlikkust ning võtta uuenenud suund kõrgema lisaväärtusega toodetele. Oma brändi kujundamine on algsajärgus nii Skandinaavias kui ka mujal maailmas, mistõttu juhatus eeldab, et ettevõtte kasvuaeg on veel ees.

Peatükis „Peamised Grupi tegevust mõjutavad riskid“ on esitatud täiendavat informatsiooni Grupi erinevate riskide ja hinnangute kohta ning nende võimalikku mõju eeldatavatele tulevikusündmustele. Lisaks kuuluvad siia riskitegurid, mis on seotud toorkala hinnavolatiilsusega, bioloogilise vara ümberhindlusest tulenevad mõjud ettevõtte majandustulemustele, eluskalasad ohustavad haigused, ilmastikuoludega seotud riskid, keskkonnariskid, kaubanduspiirangutega seonduvad riskid, maksu- ja raamatupidamise riskid, maine riskid ja seadusloomega seotud riskid.

Seadusloome riskid on seotud kalamajanduse ärivaldkonda puudutava seadusandluse erinevate sätete ja paragrahvidega, sealhulgas toidu ohutusele seatud ranged nõuded, vesiviljelustootmisele ja töötlemisele suunatud seadused, konkurentsi ja korruptsioonivastased reeglid ning veel muud eelpool loetlemata ettekirjutused, mida tuleb järgida.

PRFoods juhtkond võtab tuleviku plaane ja kavatsusi koostades aluseks hetkel teada oleva informatsiooni lähtudes kättesaadavast teabest ja oma parimatest kavatsustest. Tegelikud tulemused võivad plaanidest oluliselt erineda, sest nende realiseerimise suhtes on palju erinevaid tegureid, muutujaid ja riske ning ebakindlust.

TOOTMISE JA MÜÜGI GEOGRAAFIA



P R F O O D S

Juhatusse tegevusaruanne

Juhatuse tegevusaruanne

ÜLEVAADE MAJANDUSTEgevusest

JUHTKONNA KOMMENTAAR

2016 oli PRFoodsile edukas aasta. Ületasime käibeprognoosi 2,4 miljoni euro võrra ning maksude- ja kulumieelne kasum (EBITDA) tõusis võrreldes eelmise aastaga 28,7% ehk 0,6 miljonit eurot. Ettevõtte saavutas müügikäibe 47,4 miljonit eurot (4. kvartali käibe 16,9 miljonit eurot), kuid pidi samal ajal toime tulema väga kiire tooraine hinna tõusuga, mis jätkus ka 4. kvartalis.

Tänu kalakasvatusele, suutis PRFoods suurendada 2016. aasta EBITDA kuni 2,6 miljoni euron, aastane kasv 0,6 miljonit eurot, kuid äritegevuse EBITDA kahanes tulenevalt müüdud kaupade kulu kasvust.

PRFoodsi juhtkond on teinud head tööd reageerides kasvavatele kalahindadele, kärpinud ettevõtte kulubaasi ja aktiivselt töötanud selle nimel, et kanda hinnatõus edasi klientidele. Selle tulemusena teenisime 4. kvartalis 0,7 miljonit eurot EBITDAd äritegevusest, ilma ühekordsete kuludeta 1,1 miljonit eurot. 4. kvartalis kasutasime tootmises enda kasvatatud kala, mis tingis biomassi kahanemise ja kahjumi -1,1 miljoni euro võrra.

2016. aastal olid ettevõttel tavapärasest suuremad ühekordsed kulud, mis on seotud ettevõtte korporatiivtegevuse, investeringute ja 2017. aastal tuleva brändi uuendamisega. Me ei näe 2017. aastal ette sarnaseid ühekordseid kulusid.

Kalakasvatus

Aasta 2016 oli meie kalakasvatusele väga edukas. Soomes ja Rootsis algas hooaeg märksa varem ning head ilmastikuolud kestsid terve aktiivse kalakasvatuse perioodi. Me oleme parandanud sööda kvaliteeti ja söötmise tehnoloogiaid, mille tulemusel saavutasime suurema biomassi kasvu. 2016. aasta lõpus on meie kala biomass 16,7% kõrgem kui aasta varem, mis tagab meile vajaliku toorkala kevad-suvisel perioodil, mil toorkala saadavus kolmandate osapoolte käest on tavapäraselt kehvem. 2016. aasta lõpu seisuga oli biomass 1 418 tonni ja õiglases väärtuses 7,6 miljonit eurot (2015: vastavalt 1 215 tonni ja 4,4 miljonit eurot õiglases väärtuses). Me ootame 2017. aastal kalahindade stabiliseerumist mõnevõrra madalamale tasemele. Juurdepääs toorkalale, eriti kasvandustes kasvatatud vikerforellile, on endiselt kriitiline ja meie enda kalakasvatused annavad ettevõttele ainulaadse eelise praegustel turgudel.

Kalatöötlus

Kalatöötlus on võidelnud kasvavate toorkala hindadega, mis on mõjutanud nii koguseid kui hindu. Sama probleem on kimbutanud ka kõiki meie konkurente. PRFoods on väljunud mitmest madala marginaalsusega private label tooterühmast, mis on tinginud müügikäibe languse. Tulenevalt kala kõrgetest hindadest on jaeketid tühistanud ka kalakampaaniaid. Jaekettide hinnad on tavaliselt ette kokku lepitud ja alles 4. kvartalis nägime jaehindade tõusu. 4. kvartali äritegevuse EBITDA kalatöötlustest oli 0,7 miljonit eurot (1,1 miljonit ilma ühekordsete kulude mõjuta) ja 2016. aasta äritegevuse EBITDA tervikuna oli 0,4 miljonit eurot. Me ootame 2017. aastal äritegevuse EBITDA märgatavat kasvu. Detailsemad ennustused avaldatakse koos 1. kvartali tulemustega.

Kuna enamus investeringutest kalatöötlusse on juba tehtud, siis 2017. aastal jätkame vaid olemasolevate seadmete uuendamist.

Sihhturud

Meie põhiline turg on Soome, kuid me ootame teiste turgude kiiret arengut, sh Baltikum, Aasia, Euroopa. Meie eesmärk on saavutada pikaajaliselt ekspordi osakaal 40% kogukäibest uutele turgudele.

Meeskond

PRFoods on tugevdanud oma IT ja finantsosakonda, oleme tõhustanud oma tootmismeeskonna tööd tänu investeeringutele. Me pakume tööd keskmiselt 200 töötajale, mis on 17 võrra vähem kui eelmisel aastal ning meie eesmärk on hoida konkurentsivõimelist palgataset terves ettevõttes.

Finantsid

PRFoodsi bilanss on väga tugev, laenuvõime on väga madalal tasemel ja meie rahasaldo kasvas 4,4 miljoni euroni. See võimaldab ettevõttel aktiivselt otsida laienemisvõimalusi nii sisemise kasvu kui omandamise kaudu.

PRFoods on meie põhiturgudel jätkuvalt üks vaieldamatuid liidreid ja me pingutame, et parandada oma positsiooni müükides, kvaliteedis ja kasumlikkuses.

Ma soovin tänada kogu PRFoodsi meeskonda suurepärase töö eest 2016. aastal ja läheme optimistlikult 2017. aastale vastu.

Me oleme tänulikud oma klientidele meile antud usalduse eest ja lubame olla esmavalik kõrge kvaliteediga kalatoodete tootjana.

Lugupidamisega,

Indrek Kasela



AS PRFOODS AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, 4. KVARTAL 2016 VÕRRELDES 2015. AASTA 4. KVARTALIGA

- Auditeerimata konsolideeritud käive 16,9 miljonit eurot, kahanemine -1,6% ehk -0,3 miljonit eurot.
- Brutomarginaal 11,4%, kahanemine -3,6 protsendipunkti.
- Bioloogiliste varade ümberhindluse negatiivne mõju -1,1 miljonit eurot (2015 aasta 4. kvartal negatiivne mõju -0,4 miljonit eurot).
- EBITDA äritegevusest 0,7 miljonit eurot, halvenemine -0,7 miljonit eurot (ilma 2016. aasta ühekordse kulu mõjuta EBITDA 1,1 miljonit eurot, kahanemine -0,3 miljonit eurot).
- EBITDA -0,4 miljonit eurot, kahanemine -1,5 miljonit eurot ehk -143,6% (ilma 2016. aasta ühekordse kulu mõjuta EBITDA -0,05 miljonit eurot, kahanemine -1,1 miljonit eurot).
- Ärikahjum -0,8 miljonit eurot, kasv -1,5 miljonit eurot ehk -205,4% (ilma 2016. aasta ühekordse kulu mõjuta ärikahjum -0,4 miljonit eurot, kasv -1,1 miljonit eurot).
- Puhaskahjum -0,5 miljonit eurot, kasv -1,3 miljonit eurot ehk -174,4% (ilma 2016. aasta ühekordse kulu mõjuta kasv -0,1 miljonit eurot, kahanemine -0,9 miljonit eurot).

MAJANDUSTULEMUSED: 4. KVARTAL 2016 VÕRRELDES 4. KVARTALIGA 2015

milj EUR	4kv 2016	4kv 2015	Muutus milj EUR	4kv 16 / 4kv 15	4kv
Müügitulu	16,9	17,2	-0,3	-1,6%	▼
Brutokasum	1,9	2,6	-0,6	-25,1%	▼
EBITDA äritegevusest*	1,1	1,4	-0,3	-23,7%	▼
EBITDA	-0,4	1,0	-1,5	-143,6%	▼
EBIT	-0,8	0,7	-1,5	-205,4%	▼
Puhaskasum	-0,5	0,7	-1,3	-174,4%	▼

* enne ühekordseid tuluseid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust



AS PRFOODS AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, 12 KUUD 2016 VÕRRELDES 2015. AASTA 12 KUUGA

- Auditeerimata konsolideeritud käive 47,4 miljonit eurot, kahanemine -5,7% ehk -2,8 miljonit eurot.
- Brutomarginaal 8,5%, vähenemine -5,0 protsendipunkti.
- Bioloogiliste varade ümberhindluse positiivne mõju +2,3 miljonit eurot (12 kuud 2015: negatiivne mõju -0,9 miljonit eurot).
- EBITDA äritegevusest 0,4 miljonit eurot, halvenemine -2,6 miljonit eurot (ilma 2016. aasta ühekordse kulu mõjuta EBITDA 0,8 miljonit eurot, kahanemine -2,2 miljonit eurot).
- EBITDA 2,6 miljonit eurot, kasv +0,6 miljonit eurot (ilma 2016. aasta ühekordse kulu mõjuta EBITDA 3,0 miljonit eurot, kasv +1,0 miljonit eurot).
- Ärikasum 1,4 miljonit eurot, paranemine +0,5 miljonit eurot ehk +58,6% (ilma 2016. aasta ühekordse kulu mõjuta ärikasum 1,8 miljonit eurot, kasv +0,9 miljonit eurot).
- Puhaskasum 0,7 miljonit eurot, kahanemine -0,5 miljonit eurot ehk -44,1% (ilma 2016. aasta ühekordse kulu mõjuta puhaskasum 1,1 miljonit eurot, kahanemine -0,1 miljonit eurot ehk -10,0%).

MAJANDUSTULEMUSED: 12 KUUD 2016 VÕRRELDES 12 KUUGA 2015

milj EUR	12k 2016	12k 2015	Muutus milj EUR	12k 16 / 12k 15	12k
Müügitulu	47,4	50,3	-2,8	-5,7%	▼
Brutokasum	4,0	6,8	-2,7	-40,6%	▼
EBITDA äritegevusest*	0,8	2,9	-2,2	-74,2%	▼
EBITDA	2,6	2,0	0,6	28,7%	▲
EBIT	1,4	0,9	0,5	58,6%	▲
Puhaskasum (-kahjum)	0,7	1,2	-0,5	-44,1%	▼

* enne ühekordseid tuluseid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust





VÕTMENÄITAJAD

Kasumiaruanne, milj EUR	1kv 2016	2kv 2016	3kv 2016	4kv 2016	12k 2016	1kv 2015	2kv 2015	3kv 2015	4kv 2015	12k 2015
Müügitulu	10,2	9,8	10,5	16,9	47,4	10,3	11,4	11,4	17,2	50,3
Brutokasum	1,0	0,6	0,5	1,9	4,0	1,3	1,3	1,6	2,6	6,8
EBITDA äritegevusest	0,2	-0,3	-0,3	1,1	0,8	0,4	0,4	0,7	1,4	2,9
EBITDA	-0,2	0,7	2,6	-0,4	2,6	-0,6	0,6	1,1	1,0	2,0
EBIT	-0,5	0,3	2,3	-0,8	1,4	-0,9	0,3	0,8	0,7	0,9
EBT	-0,6	0,2	2,2	-0,8	1,1	-0,8	0,3	0,8	0,8	1,1
Puhaskasum (-kahjum)	-0,5	0,04	1,6	-0,5	0,7	-0,5	0,3	0,7	0,7	1,2
Brutorentaablus	9,5%	6,3%	4,7%	11,4%	8,5%	12,2%	11,3%	14,5%	15,0%	13,5%
Äritegevuse EBITDA marginaal	2,1%	-2,6%	-2,6%	6,2%	1,6%	4,1%	3,3%	6,5%	8,1%	5,8%
EBITDA marginaal	-2,2%	6,8%	24,9%	-2,6%	5,5%	-5,9%	4,8%	9,4%	6,0%	4,0%
EBIT marginaal	-5,2%	3,6%	22,0%	-4,5%	2,9%	-8,6%	2,4%	6,8%	4,2%	1,7%
EBT marginaal	-5,5%	2,3%	21,3%	-4,5%	2,4%	-7,4%	2,9%	6,6%	4,4%	2,1%
Puhasrentaablus	-4,5%	0,4%	15,5%	-3,2%	1,4%	-5,2%	2,5%	6,1%	4,3%	2,3%
Tegevuskulude suhtarv	10,5%	12,7%	11,2%	7,7%	10,1%	11,3%	11,3%	11,9%	9,3%	10,8%

EBITDA äritegevusest = kasum enne ühekindseid tuluseid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

EBITDA = kasum (-kahjum) enne finants-, maksu-, ning põhivara kulumi- ja väärtuse languse kulusid

EBIT = ärikasum (-kahjum)

EBT = kasum (-kahjum) enne tulumaksu

Brutorentaablus = Brutokasum / Müügitulu

Äritegevuse EBITDA marginaal = EBITDA äritegevusest / Müügitulu

EBITDA marginaal = EBITDA / Müügitulu

EBIT marginaal = EBIT / Müügitulu

EBT marginaal = EBT / Müügitulu

Puhasrentaablus = Puhaskasum / Müügitulu

Tegevuskulude suhtarv = Tegevuskulud / Müügitulu

VÕTMENÄITAJAD

Bilanss, milj EUR	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015
Netovõlgnevus	-3,1	-1,4	1,3	0,3	-3,3	-6,5	-5,2	-0,6
Omakapital	22,7	22,7	24,3	23,8	33,1	33,3	34,0	23,2
Käibekapital	11,0	11,2	13,3	12,4	21,6	21,7	21,8	11,4
Varad	28,6	29,3	34,4	35,0	39,5	39,4	40,1	29,5
Likviidsuskordaja	3,7	3,4	2,7	2,4	5,5	5,9	5,9	3,7
Omakapitali suhtarv	79,4%	77,6%	70,7%	67,9%	83,9%	84,6%	84,7%	78,8%
Finantsvõimendus	-15,7%	-6,7%	5,2%	1,1%	-11,0%	-24,1%	-18,2%	-2,5%
Netovõlg/EBITDA	-1,1	-0,7	1,2	0,4	-11,2	-8,2	-4,4	-0,2
Omakapitali tootlus	4,5%	3,6%	6,7%	2,8%	-3,2%	-3,9%	-2,3%	4,1%
Varade tootlus	3,7%	2,9%	5,2%	2,0%	-2,1%	-2,6%	-1,6%	3,4%

Netovõlgnevus = Lühiajalised võlakohustused + Pikaajalised võlakohustused - Raha

Käibekapital = Käibevara - Lühiajal. Kohustused

Likviidsuskordaja = Käibevara / Lühiajalised kohustused

Omakapitali suhtarv = Omakapital / Varad

Finantsvõimendus = Netovõlg / (Omakapital + Netovõlgnevus)

Netovõlg/EBITDA = Netovõlg / viimase 12 kuu EBITDA äritegevusest

Omakapitali tootlus (ROE) = viimase 12 kuu puhaskasum / Keskmine omakapital

Varade tootlus (ROA) = viimase 12 kuu puhaskasum / Keskmine varade maht

FINANTSSEISUND

FINANTSVÕIME SUHTARVUD

Suhtarv	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015
Likviidsuskordaja	3,7	3,4	2,7	2,4	5,5	5,9	5,9	3,7
Netovõlg/EBITDA	-1,1	-0,7	1,2	0,4	-11,2	-8,2	-4,4	-0,2
Võlakordaja	0,2	0,2	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2
Omakapitali suhtarv	79,4%	77,6%	70,7%	67,9%	83,9%	84,6%	84,7%	78,8%
Finantsvõimendus	-15,7%	-6,7%	5,2%	1,1%	-11,0%	-24,1%	-18,2%	-2,5%

Likviidsuskordaja = Käibevara / Lühiajalised kohustused

Netovõlg/EBITDA = Netovõlg / viimase 12 kuu EBITDA äritegevusest

Võlakordaja = Kohustused / Kogukapital

Omakapitali suhtarv = Omakapital / Varad

Finantsvõimendus = Netovõlgnevus / (Omakapital + Netovõlg)

Aruandeperioodi lõpus oli Grupil rahalisi vahendeid 4,4 miljonit eurot (12,5% bilansimahust). Seisuga 31.12.2015 oli rahaliste vahendite jääk 1,9 miljonit eurot (6,5% bilansimahust). Ettevõtte maksevõime on jätkuvalt hea ja finantsrisk madal. Käibekapital oli kokku 12,4 miljonit eurot (31.12.2015: 11,4 miljonit eurot).

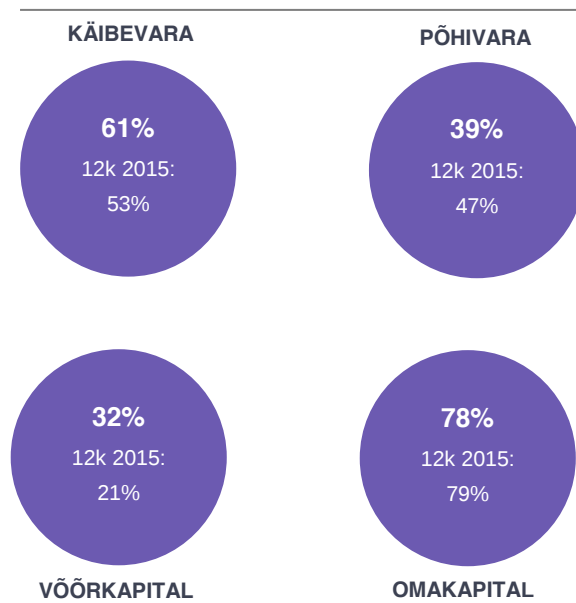
Lühiajalist maksevõimet näitav likviidsuskordaja oli 31.12.2016 seisuga 2,4 (31.12.2015: 3,7). Netovõlg oli bilansipäeva seisuga positiivne kokku 0,3 miljonit eurot (31.12.2015 negatiivne -0,6 miljonit eurot).

Finantsvõimendus ehk netovõla osakaal kogukapitalisatsioonis oli 31.12.2016 seisuga 1,1% (31.12.2015 oli vastav näitaja -2,5%). Netovõla - EBITDA suhe oli 31.12.2016 seisuga 0,4 (31.12.2015: -0,2). Grupp on suutnud säilitada tugeva finantspositsiooni, mis tagab jätku-suutlikkuse ning aitab paindlikumalt kohaneda keeruliste turuoludega.

BILANSIALÜÜS



12 KUUD 2016 LÕPU SEISUGA MOODUSTASID:



PRFoods konsolideeritud bilansimaht moodustas seisuga 31.12.2016 35,0 miljonit eurot, kasvades aastaga 5,5 miljoni euro võrra ehk +18,7%. Peamine varade kasvu allikas oli bioloogilised varad ja suurem rahasaldo. Arvelduskrediidi kasutuselevõtt ja tarnijate võla kasvamine põhjustasid kasvu passiva poolel.

Ettevõtte käibevarade maht oli 31.12.2016 seisuga 21,4 miljonit eurot ning raha ja pangakontode jääk moodustas 4,4 miljonit eurot. Nõuded ja ettemaksed kasvasid aastaga 0,4 miljoni euro võrra, olles tasemel 4,1 miljonit eurot (31.12.2015: 3,7 miljonit eurot).

Varud on aastataguse ajaga võrreldes jäänud peaaegu samale tasemele, kahanedes aastaga 0,2 miljoni euro võrra. Tulenevalt kõrgetest toorkala hindadest, hoiab ettevõtte laovarused madalamal tasemel võrreldes varasemate aastatega.

Bioloogilised varad kasvasid võrreldes eelmise aastaga kokku 3,2 miljonit eurot, mis on suures osas positiivselt mõjutatud vikerforelli turuhinna kallinemisest. Biomassi maht oli 31.12.2016 seisuga 203 tonni võrra suurem kui aasta varem.

Põhivarade üldmaht jäi aasta baasil samaks. 12 kuud 2016 perioodil olid investeeringud põhivaradesse kokku 1,1 miljonit eurot (12 kuud 2015: 2,0 miljonit eurot).

Võlad ja ettemaksed olid seisuga 31.12.2016 kokku 5,1 miljonit eurot (31.12.2015: 3,8 miljonit eurot), kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrrelduna kokku 1,4 miljoni euro võrra ehk 36,4%. Lühiajalised võlakohustused suurenesid 3,4 miljoni euro võrra, olles 31.12.2016 seisuga 3,7 miljonit eurot (31.12.2015: 0,3 miljonit eurot).

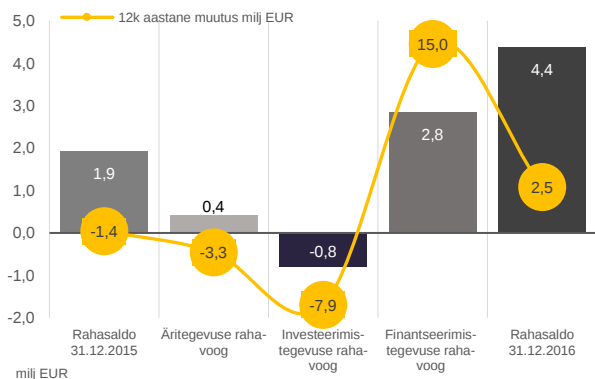
PRFoods omakapital moodustas seisuga 31.12.2016 kokku 23,8 miljonit eurot (67,9% bilansimahust). Võrreldavad andmed seisuga 31.12.2015 olid 23,2 miljonit eurot (78,8% bilansimahust).

Seisuga 31.12.2016 oli ettevõtte registreeritud aktsiakapital 7,7 miljonit eurot (31.12.2015: 7,7 miljonit eurot). 2. oktoobril 2015 kanti äriregistrisse ASi PRFoods aktsiakapitali vähendamine. 11,6 miljoni euro võrra.

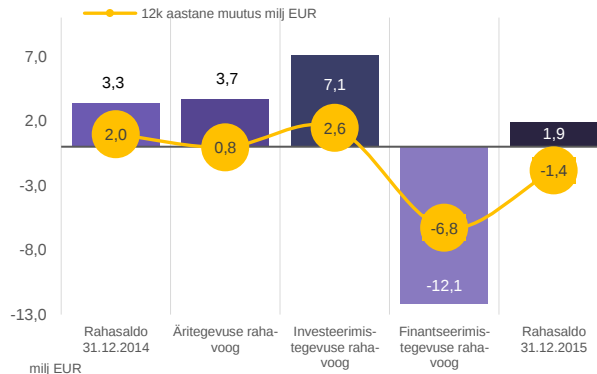
Aksionärid otsustasid 26. mail toimunud üldkoosolekul võtta kasutusele nimiväärtusega aktsiate asemel nimiväärtuseta aktsiad ja katta AS PRFoods eelmiste perioodide kahjum reservkapitali ja ülekursi arvelt summas 2 026 tuhat eurot ning kanda emaettevõtte 2015. aasta puhaskasumist 12 tuhat eurot reservkapitali ja ülejäänud osas kasumit mitte jaotada. Reservkapitalist kaeti kahjumit 7 tuhat eurot ning ülekursist vastavalt 2 019 tuhat eurot.

RAHAVOOD

RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS 12 KUUD 2016



RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS 12 KUUD 2015



Grupi 2016. aasta 12 kuu rahaliste vahendite muutus oli kokku 2,5 miljonit eurot (12 kuud 2015: -1,4 miljonit eurot).

12 kuud 2016 äritegevuse rahavoog oli kokku 0,4 miljonit eurot (12 kuud 2015: 3,7 miljonit eurot), kahanedes aastataguse sama perioodiga võrrelduna -3,3 miljoni euro võrra, ehk -88,8%. Äritegevuse rahavoogu mõjutasid enim bioloogiliste varade kasv, muutus kokku -3,2 miljonit eurot. Muude muutustena vähenesid varud, muutus +0,2 miljonit eurot, suurenesid nõuded, muutus -0,4 miljonit eurot ja +0,2 miljonit eurot ning kohustuste suurenemisest tingitud muutus, kokku +2,2 miljonit euro ulatuses.

Investeeringuste rahavoog oli -0,8 miljonit eurot (12 kuud 2015: 7,0 miljonit eurot). Möödunud aastal laekus investeeringute rahavoost jätise- ja külmkauba ärisegmentide müügitehingu eest teine osamakse summas 8,0 miljonit eurot. Aruandeperioodil moodustasid põhivarade eest rahalised väljamaksed kokku 0,8 miljonit eurot (12 kuud 2015: 1,0 miljonit eurot).

Finantseerimistegevuse rahavoog oli kokku 2,8 miljonit eurot (12 kuud 2015: -12,1 miljonit eurot). Finantseerimistegevuse rahavoogu mõjutas enim arvelduskrediidi üleviimine tütarettevõttesse ja kasutuselevõtt summas 3,4 miljonit eurot. Aruandeperioodil moodustasid kapitalirendi põhiosa tagasimaksed kokku 0,3 miljonit eurot (12 kuud 2015: 0,4 miljonit eurot). Finantseerimistegevusest moodustavad ülejäänud osa väljaminekutest oma aktsiate tagasiostu tehingud ning intressimaksed. 2015. aasta suurima negatiivse rahavoo põhjustas aktsiakapitali vähendamise väljamaksed aktsionäridele summas -11,6 mln eurot.

INVESTEERINGUD

Investeeringud materiaalsesse ja immateriaalsesse põhivaradesse olid 12 kuud 2016 perioodil tavapärasest mahust väiksemad, kokku 1,1 miljonit eurot (12 kuud 2015: 2,0 miljonit eurot). Rootsas asuvasse kalakasvatusega tegelevasse tütarettevõttesse soetati vesiviljeluse seadmeid ning väikekaubik. Aasta jooksul parendati toomiskinnistu juurde kuuluvat rajatist ning soetati toomiseks vajalikke seadmeid Renkos, Soomes ning ka Saaremaal, Eestis.

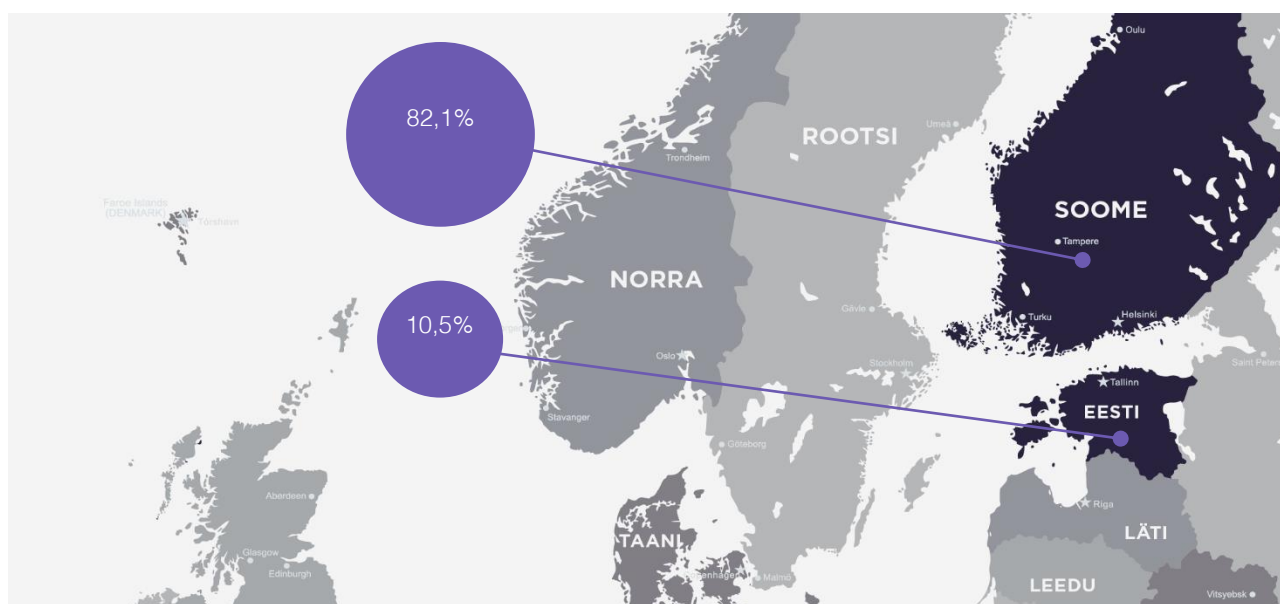
MÜÜGITULU

Grupi põhitoodanguks on lõhe- ja vikerforellitooted. Eestis on Ettevõtte tuntud värske kala müüjana ning samuti suurima kalamarja tarnijana Eesti poodides. Möödunud aastal alustas Grupp kalamarja turustamist Jaapanis, kus on oodata mahtude kasvu ka käesoleval aastal.

4. kvartalis 2016 kasvas ekspordikäive 0,1 miljonit eurot ehk 0,5%, saavutades taseme 15,5 miljonit eurot. Ekspordi osakaal kogukäibest kasvas eelmise aasta sama perioodiga võrrelduna kokku 1,9 protsendipunkti.

Soome sihtturu müügikäive kahanes kokku -1,0 miljonit eurot ehk -6,8% protsendipunkti. Soome turu osakaal kogukäibest langes 4,5 protsendipunkti võrra. Ettevõtte käibes planeeritud langus on vastavuses eelarve ja strateegiaga, kus rõhk on suunatud eelkõige kasumlikkusele ning väljumisele madala marginaalsusega tooterühmadest. Eesti käibe osakaal langes samuti -0,4 miljonit euro võrra ehk -20,3%.

Eesti ja Soome turgude käibe kahanemise kompenseeris käibe kasv muudes sihtturgudes kokku 1,1 miljoni euro võrra ehk 145,4%. Läti müügikäive kasvas 0,7 miljoni euroni, mis on 74,9% rohkem kui eelmise aasta samal perioodil. Uute turgudena on müüdud Jaapanisse 0,7 miljoni euro ja Kanadasse 0,4 miljoni euro eest. Müügikäibe kasv muudel turgudel on positiivne indikaator, et Grupp on suutnud oma müüke geograafiliselt mitmekesistada.



KÄIBE OSAKAAL PEAMISTES GEOGRAAFILISTES PIIRKONDADES, 12 KUUD 2016

GEOGRAAFILISED SEGMENTID

milj EUR	12k 2016	Osakaal %	12k 2015	Osakaal %	Muutus milj EUR	12k 16 / 12k 15	12k
Soome	39,0	82,1%	44,2	87,9%	-5,24	-11,9%	▼
Eesti	5,0	10,5%	4,8	9,6%	0,13	2,7%	▲
Muud regioonid	3,5	7,4%	1,2	2,5%	2,27	183,5%	▲
Kokku	47,4	100,0%	50,3	100,0%	-2,84	-5,7%	▼

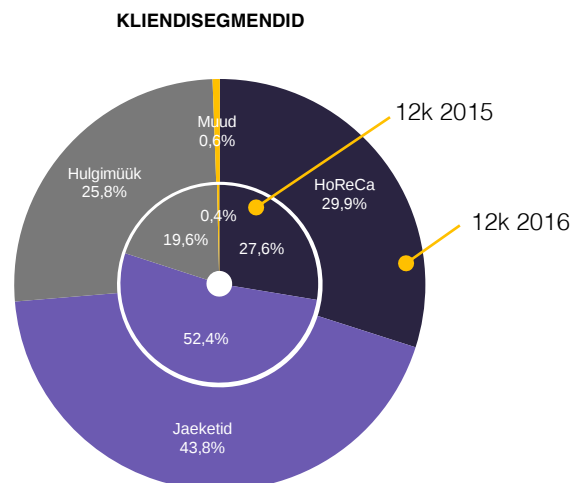
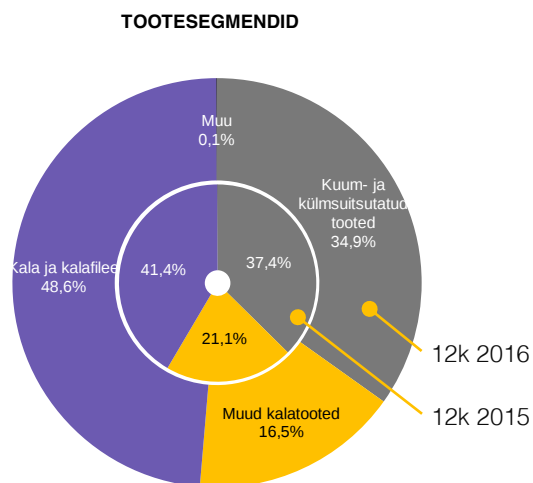
2016. aasta 12 kuu arvestuses kasvas Eesti sihtturu käibe osakaal aastataguse perioodiga võrrelduna 0,9 protsendipunkti ehk 0,13 miljonit eurot. Muude riikide osakaal kasvas 4,9 protsendipunkti võrra. Suurima osa kasvust annavad Läti, kasv +150,1% ehk +1,3 miljonit eurot ja uued turud. Eesti ja Läti käibe kasvu taga on õnnestunud värske kala ja kalafilee müügikampaaniad. Uute turgudena on 2016. aastal müüdud Kanadasse 0,5 miljoni euro ja Jaapanisse 0,7 miljoni euro eest.

Soome käive kahanes 2016. aasta 12 kuu perioodil kokku -5,2 miljonit eurot, ehk -11,9%. Soome käibe osakaal moodustas 2016. aasta 12 kuu kogukäibest kokku 82,1%, kahanedes võrrelduna eelmise aasta sama perioodiga kokku -5,8 protsendipunkti.

PR FOODS

TOOTESEGMENID							
milj EUR	12k 2016	Osakaal %	12k 2015	Osakaal %	Muutus milj EUR	12k 16 / 12k 15	12k
Kuum- ja külmsuitsutatud tooted	16,5	34,9%	18,8	37,4%	-2,27	-12,1%	▼
Muud kalatooted	7,8	16,5%	10,6	21,1%	-2,78	-26,2%	▼
Kala ja kalafilee	23,0	48,6%	20,8	41,4%	2,22	10,6%	▲
Muu	0,03	0,1%	0,04	0,1%	-0,01	-25,6%	▼
Kokku	47,4	100,0%	50,3	100,0%	-2,84	-5,7%	▼

Suurim käibe kasv tuli kala ja kalafilee tootegrupist kokku 2,2 miljonit eurot ehk 10,6%. Käive langes suitsutatud toodete grupis kokku -2,3 miljonit eurot ehk -12,1%. Muude kalatoodete grupis langes käive -2,8 miljonit eurot ehk -26,2%.



KLIENDISEGMENID							
milj EUR	12k 2016	Osakaal %	12k 2015	Osakaal %	Muutus milj EUR	12k 16 / 12k 15	12k
HoReCa	14,2	29,9%	13,9	27,61%	0,32	2,3%	▲
Jaaketid	20,8	43,8%	26,3	52,38%	-5,58	-21,2%	▼
Hulgimüük	12,2	25,8%	9,9	19,63%	2,34	23,7%	▲
Muu	0,3	0,6%	0,2	0,37%	0,08	42,6%	▲
Kokku	47,4	100,0%	50,3	100,00%	-2,84	-5,7%	▼

Jaeturu sektoris on käive viimase 12 kuu jooksul langenud, kuna kaotasime oma tooteportfelli mitu Private Label toodet. Kuna tooraine hind on käesoleval aastal väga volatiilne, siis ei ole ettevõtte jaoks kasumlik jaekettidele omamärgitoodete valmistamisel nii aktiivselt osaleda, kuna need on madalama marginaalsusega.

KULUDE ANALÜÜS

Müügikäive kahanes 12 kuud 2016 perioodil kokku -2,8 miljonit eurot ehk -5,7%. Müüdnud kaupade kulud kahanesid samal ajal -0,1 miljonit eurot ehk -0,2% ning kaubakulude osakaal käibest suurenes võrreldes 2015. aasta sama perioodiga kokku 5,0 protsendipunkti. Kaubakulude osakaalu kasv käibesse on tingitud toorkala turuhinna kallinemisest. Keskmise lõhe turuhind kasvas 12 kuud 2016 perioodil võrrelduna 12 kuuga 2015 kokku 45,5% ja keskmine forelli turuhind kasvas 29,6%. Kuna tooraine hind on käesoleval aastal väga volatiilne, siis on ettevõtte rõhk suunatud väljumisele madala marginaalsusega tooterühmadest.

Müüdnud kaupade kuludest moodustavad lõviosa, üle 80%, tooraine (toorkala) kulud. Ülejäänud osa moodustavad peamiselt pakendite kulud ja kalade söödakulud.

	12k 2016	12k 2015	muutus		12k 2016	12k 2015	muutus	
	milj eur	milj eur	milj eur	12k	% käibest	% käibest	% käibest	12k
Käive	47,43	50,27	- 2,84		100,00%	100,00%		
Müüdnud kaupade kulu	- 43,41	- 43,51	0,10	▲	91,52%	86,55%	-4,97%	▼
materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kulu	- 35,70	- 35,44	- 0,26	▼	75,27%	70,50%	-4,77%	▼
tööjõukulud	- 3,22	- 3,38	0,16	▲	6,78%	6,72%	-0,06%	▼
amortisatsioon	- 1,02	- 0,96	- 0,06	▼	2,15%	1,91%	-0,24%	▼
muu müüdnud kaupade kulu	- 3,47	- 3,73	0,26	▲	7,32%	7,43%	0,11%	▲
Tegevuskulud	- 4,78	- 5,41	0,63	▲	10,08%	10,77%	0,69%	▲
tööjõukulud	- 1,60	- 1,50	- 0,10	▼	3,37%	2,99%	-0,38%	▼
transpordi ja logistikateenused	- 1,86	- 1,97	0,11	▲	3,92%	3,93%	0,01%	▲
amortisatsioon	- 0,21	- 0,20	- 0,01	▼	0,45%	0,40%	-0,05%	▼
reklaam, turundus ja tootearendus	- 0,23	- 0,83	0,60	▲	0,48%	1,65%	1,17%	▲
muud tegevuskulud	- 0,88	- 0,91	0,03	▲	1,85%	1,82%	-0,03%	▼
Muud äritulud/-kulud	- 0,12	0,41	- 0,53	▼	-0,25%	0,81%	-1,06%	▼
sh ühekordsed tulud ja kulud	- 0,40	0,00	- 0,40	▼	-0,85%	0,00%	-0,85%	▼
Finantstulud/-kulud	- 0,24	0,20	- 0,43	▼	-0,50%	0,39%	-0,89%	▼



Müüdnud kaubakulude osakaal müügikäibest moodustas aruandeperioodil kokku 91,5% (12 kuud 2015: 86,5%) ning tegevuskulude osakaal oli vastavalt 10,1% (12 kuud 2015: 10,8%).

Muude müüdnud kaubakulude suhe müügikäibesse oli 12 kuud 2016 perioodil 7,3% (12 kuud 2015: 7,4%), kahanedes kokku -0,1 protsendipunkti. Muude müüdnud kaubakulude koosseisus on kajastatud kulutused küttele, elektrienergiale, rendile ja kommunaalkuludele ning kalakasvatusega ja -tootmisega seotud abitegevus-kuludele. Tootmistööliste ja kalakasvatuste personali palgakulu moodustas käibest 6,8%, mis on võrrelduna eelmise aastaga kasvanud 0,06 protsendipunkti võrra, kahanedes samal ajal 159 tuhande euro võrra.

2016 12 kuud tegevuskulud kahanesid eelmise aasta sama perioodiga võrreldes kokku -629 tuhat eurot ehk -11,6%. Põhivara amortisatsioonikulu kasvas aastaga 73 tuhande euro võrra ehk 6,3%. Ettevõtte eesmärk on tegevuskulude osakaalu müügikäibesse aastast aastasse järjepidevalt kahandada.

PERSONAL

Meie meeskond on oma tegevuses pühendunud ja kirglik. Teenime oma tarbijaskonda läbi kvaliteetsete ja maitsvate toodete, pakkudes üksnes parimat, innovaatilisemat ja tervislikumat toiduvalikut. Olles tarbijal lähedal mõistame oma klientide vajadusi, seeläbi järjepidevalt oma tootesortimenti täiustades fokuseerides kõrgema lisandväärtusega toodete pakkumisele. Oleme ühises Euroopa majandusruumis konkurentsivõimelised ning suudame tervisliku kodumaise toiduga varustada nii oma kohalikku rahvast kui olla edukad välisturgudel.

12 kuud 2016 perioodil töötas PRFoodsis keskmiselt 200 inimest (12 kuud 2015: 217 inimest).

TÖÖJÕUANALÜÜS 2016

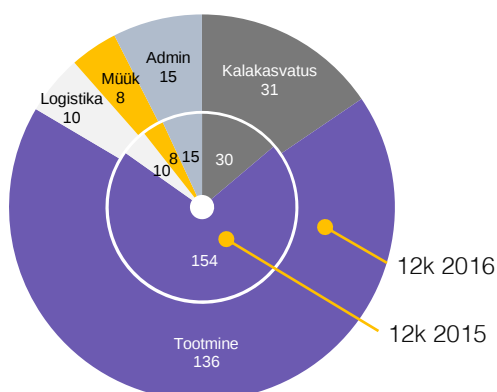
	1kv 2016	2kv 2016	3kv 2016	4kv 2016	12k 2016	12k 16 / 12k 15	12k
Keskmine töötjate arv	205	200	192	202	200	-7,8%	▼
Soome	38	40	35	50	41	0,0%	
Eesti	146	138	134	133	138	-10,4%	▼
Rootsi	21	22	23	19	21	-4,5%	▼
Tööjõukulud (tuh EUR)	1 153	1 249	1 057	1 356	4 815	-1,3%	▼
Kuu keskmine tööjõukulu töötaja kohta (EUR '000)	1,87	2,08	1,84	2,24	2,01	7,1%	▲

TÖÖJÕUANALÜÜS 2015

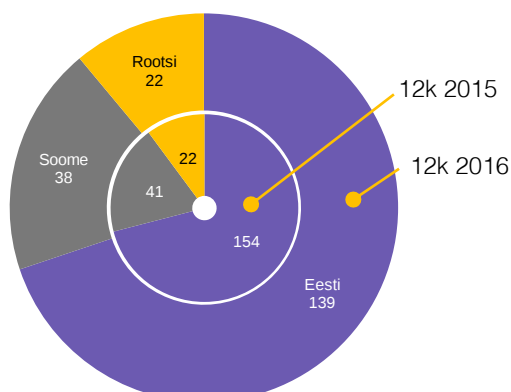
	1kv 2015	2kv 2015	3kv 2015	4kv 2015	12k 2015	4kv 16 / 4kv 15	4kv
Keskmine töötjate arv	217	209	208	232	217	-12,9%	▼
Soome	37	39	39	47	41	6,4%	▲
Eesti	159	147	149	161	154	-17,4%	▼
Rootsi	21	23	20	24	22	-20,8%	▼
Tööjõukulud (tuh EUR)	1 138	1 111	1 150	1 478	4 877	-8,3%	▼
Kuu keskmine tööjõukulu töötaja kohta (EUR '000)	1,75	1,77	1,84	2,12	1,87	5,4%	▲

Tootmise tööjõukulud moodustasid 12 kuud 2016 perioodil kokku 3,22 miljonit eurot, kahanedes aastataguse perioodiga võrrelduna -4,7% ehk -0,16 miljonit eurot. Toetava personali palgakulud moodustasid aruandeperioodil kokku 1,60 miljonit eurot, mis on aastataguse perioodiga võrrelduna 6,5% kasvanud. Grupi palgakulud olid 12 kuud 2016 kokku 4,82 miljonit eurot kahanedes aastataguse perioodiga võrrelduna -1,3% ehk -62 tuhat eurot. Tööjõukulude osakaal moodustas müügikäibest 10,2% (12 kuud 2015 oli osakaal 9,7%)

TÖÖTAJAD TEGEVUSVALDKONDADE JAOTUSES



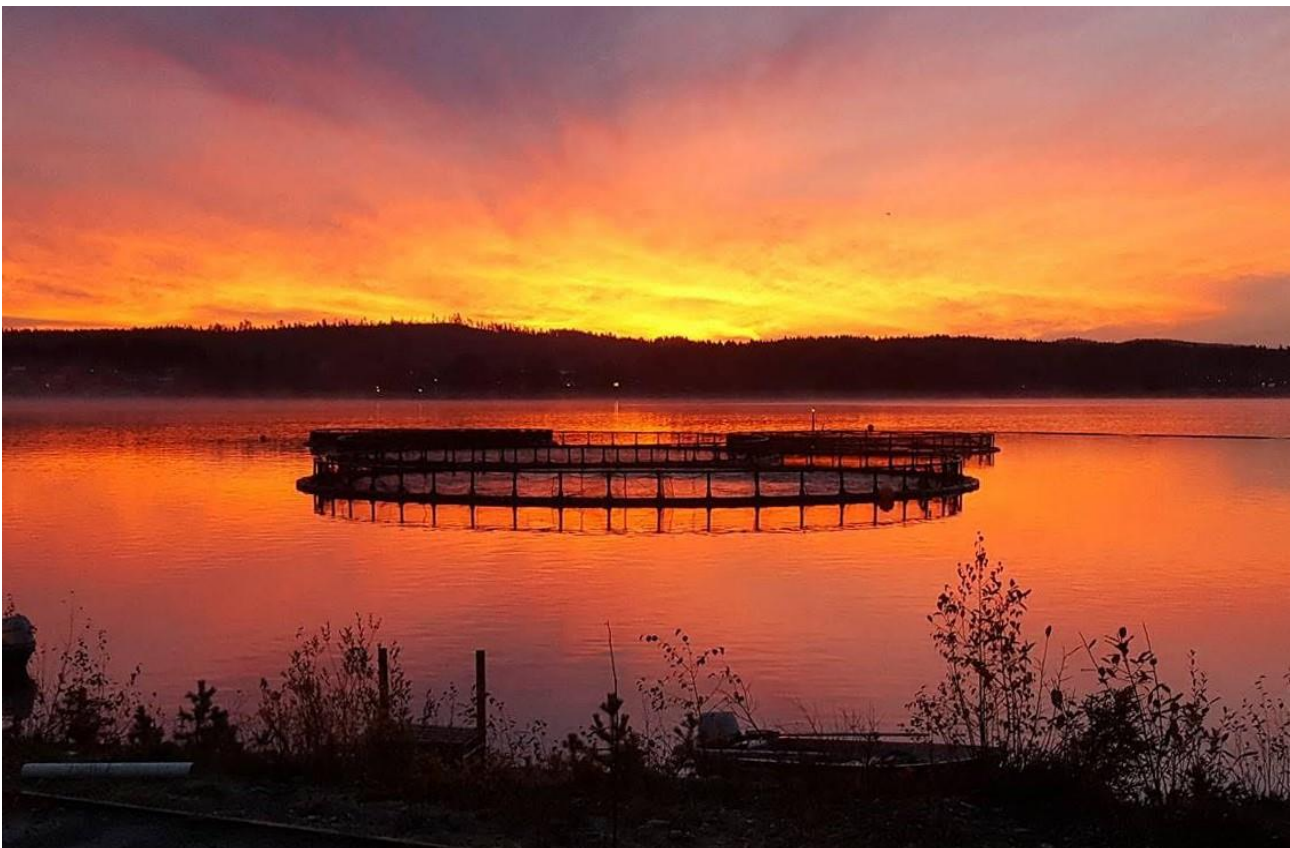
TÖÖTAJAD RIIKIDE JAOTUSES



KALAKASVATUS

Grupi konkurentsieeliseks on vertikaalne integratsioon – kalakasvatus, tootmine ja müük. Ligikaudu 1/3 osa Grupi kalatoodangust kasvatatakse ettevõttele kuuluvates kalakasvatustes Rootsi järvedes ja Soome Turu piirkonna arhipelaagis, mis tagab kõrgekvaliteedilised ja usaldusväärsed tarded. Grupp kasvatab peamiselt vikerforelli, vähesel määral kasvatatakse ka siiga (*Coregonus lavaretus*).

Vertikaalne integratsioon tähendab ühinemist tehnoloogilises ahelas ette- või tahapoole, mis omakorda võimaldab ettevõttel vähendada kulutusi teatud kalakasvatuse etappide teostamisel. Vertikaalne integratsioon kalakasvatuse tarneahelas tähendab lisaks kala kasvatamisele ka kontrolli omamist eelkõige kalatöötlemise ja turustamise osas. Kala puhul tuleb arvestada, et tegemist on elusorganismiga ja seetõttu on vajalik tehnoloogilises protsessis toodangu kvaliteedi tagamiseks pöörata suurt tähelepanu toote kogu elutsükli jälgimisele. Lisaks kulude optimeerimisele, võimaldab vertikaalne integreerumine vähendada riske kalakasvatustes, mis võivad tekkida sööda või asustusmaterjali halvast kvaliteedist ning tagada töötlemiseks vajaliku tooraine mahu ja hinna stabiilsuse.



Överumans Fisk AB
Kalakasvatus Rootsis

KALA TURUHIND

Suurtootjad fikseerivad tootmisplaanid kolmeks aastaks ette kuna lühiajalisemalt on kalakasvatustes tootmistsükli keeruline ja kallid turuvajadustest lähtuvalt kohandada. Seetõttu on kalapakkumine maailmaturul lühiajaliselt suhteliselt jäik kuigi samas turunõudlus nihkub mõnevõrra, sõltuvalt hooajast. See põhjustabki peamiselt maailmaturul ebaühtlase värske kala pakumise ja nõudluse vahekorra, mille tõttu on toorkala turuhind pidevas kõikumises.

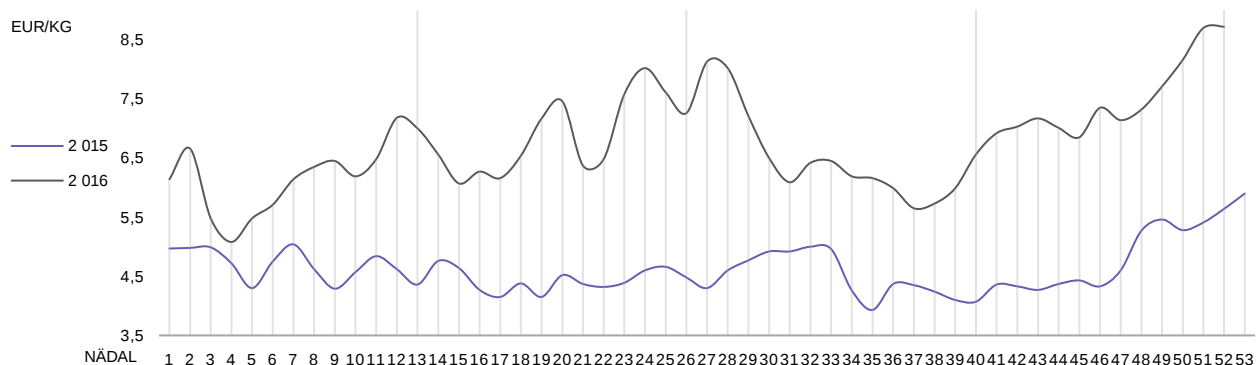
TURUHIND			Muutus		Muutus	Muutus
EUR/KG	31.12.2016	31.12.2015	31.12.16 / 31.12.15	31.12.2014	31.12.15 / 31.12.14	31.12.16 / 31.12.14
Lõhe	8,72	5,90	47,8%	4,80	22,9%	81,7%
Vikerforell	7,39	4,44	66,4%	5,39	-17,6%	37,1%

31.12.2016 seisuga on nii lõhe kui ka forelli turuhind aastataguse seisuga kallinenud, vastavalt 47,8% ja 66,4% ning 31.12.2014 seisuga võrreldes on lõhe hind kasvanud 81,7% ja forelli hind 37,1%.

Kalasektor on äärmiselt sõltuv toorkala kättesaadavusest ja turuhinnast. Grupp tasakaalustab väliskeskkonna mõju ja lõhe hinna volatiilsust muudatuste kaudu ettevõtte tootmis- ja müügistraategias. Põhitoodanguks on vikerforell, mis on odavam kui lõhe. Lõhe turuhinna kallinedes ostavad tarbijad rohkem odavamaid lõhelisi, sealhulgas vikerforelli. Lisaks aitab lõhe hinnatõusu leevendada oma kasvatustes toodetud kõrgekvaliteediline kala, mistõttu on oma kasvatuste omamine Grupi jaoks kriitilise tähtsusega.



NORRA LÕHE EKSPORTIJATE MÜÜGIHIND



Allikas: NASDAQ Salmon Index

Allpool on esitatud võrdlusandmed perioodi keskmiste turuhindade kujunemise kohta:

KESKMINE TURUHIND 4. KVARTAL			Muutus	Muutus		Muutus
EUR/KG	4 kv 2016	4 kv 2015	4kv 16 / 4kv 15	4kv 16 / 12k 15	12k 2014	4kv 15 / 12k 14
Lõhe	7,32	4,81	52,2%	58,1%	4,85	-0,8%
Vikerforell	6,97	4,29	62,5%	55,2%	5,26	-18,4%

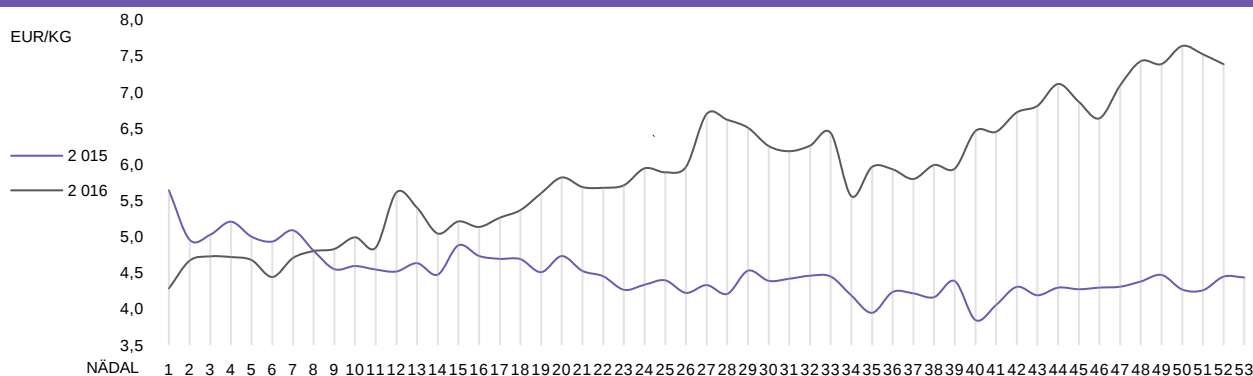
Keskmine lõhe turuhind kasvas 4. kvartalis 2016 võrrelduna 4. kvartaliga 2015 kokku 52,2% ja keskmine forelli turuhind kasvas nimetatud perioodil 62,5%.

KESKMINE TURUHIND 12 KUUD			Muutus	Muutus		Muutus
EUR/KG	12k 2016	12k 2015	12k 16 / 12k 15	12k 2014	12k 15 / 12k 14	12k 16 / 12k 14
Lõhe	6,68	4,59	45,5%	4,85	-5,4%	37,7%
Vikerforell	5,73	4,42	29,6%	5,26	-16,0%	8,9%

Keskmine lõhe turuhind kallines 12 kuud perioodil 2016 võrrelduna eelmise aasta sama perioodiga 45,5% ja keskmine forelli turuhind kasvas 29,6%.



NORRA VIKERFORELLI EKSPORTHIND



Allikas: akvafakta.no

BIOLOOGILISED VARAD

Biooloogilisteks varadeks on kalakasvatustes eluskaalus arvele võetud kalavarud, mille hulka kuuluvad järgmised kalaliigid:

- vikerforell (*Oncorhynchus mykiss*)
- siig (*Coregonus lavaretus*)

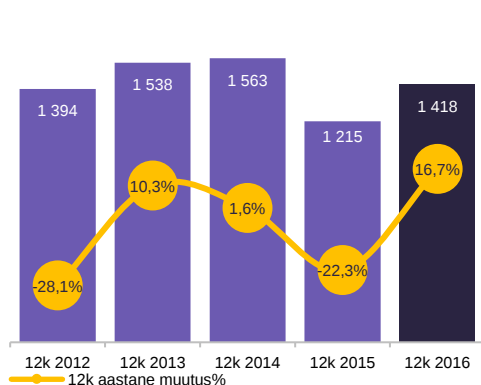
Grupp lähtub vikerforelli kalavarude hindamisel Norra vikerforelli ekspordi statistikast (allikas: akvafakta.no). Siia kalavarude hindamisel võetakse aluseks Soome Kalakasvatajate Liidu igakuine turuhinna uuring. Kui toorkala turuhind kasvab või langeb, siis suureneb või väheneb vastavalt ka Grupi kalakasvatustes kasvatatavate kalade väärtus ning see avaldab vastavalt positiivset või negatiivset mõju ettevõtte majandustulemustele. Kõrged lõhe ja vikerforelli hinnad avaldasid otsest mõju ettevõtte 3. kvartali 2016 tulemustele. Turuhinna positiivne mõju ettevõtte EBITDA-le ja ärikasumile oli nimetatud perioodil hinnanguliselt kokku 60-70 tuhat eurot. Novembris, käesoleva aruande koostamise ajal, on Norra forelli turuhind tõusnud ja ka Soome ning Taani turuhind on oluliselt kõrgemal kui eelmisel aastal samal perioodil.

BIOLOOGILISTE VARADE MUUTUS TONNIDES	Muutus tonnides		Muutus	
	12k 2016	12k 2015	12k 16/ 12k 15	%
Biomass perioodi algul	1 215	1 563	-348	-22,2%
Biomass perioodi lõpul	1 418	1 215	203	16,7%
Toodangu arvele võtmine laos (eluskaalus)	-2 045	-2 185	-140	-6,4%

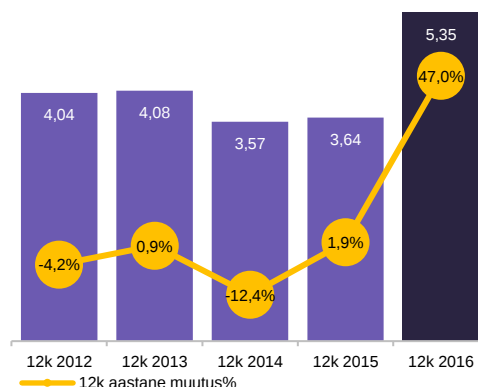
Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvasid biooloogilised varad koguseliselt kokku 203 tonni ehk 16,7% ning rahalises vääringus oli kasv samal ajal kokku 3,16 miljonit eurot ehk +71,5%. Selle põhjuseks on vikerforelli turuhinna kallinemine, mis on 31.12.2016 seisuga +66,4% kõrgem 31.12.2015 kehtinud turuhinnast. Biooloogiliste varade kogukasv oli aruandeperioodil positiivne, kokku 7,9 miljonit eurot (12 kuud 2015: 4,1 miljonit eurot). Biooloogilised varad õiglases väärtuses olid 31.12.2016 seisuga 7,58 miljonit eurot (31.12.2015: 4,42 miljonit eurot).

BIOMASSI MAHT JA KESKMINE HIND KILO KOHTA			Muutus	Muutus
	12k 2016	12k 2015	12k 16/ 12k 15	%
Bioloogilised varad (milj EUR)	7,58	4,42	3,16	71,5%
Biomassi maht tonnides	1 418	1 215	203	16,7%
Keskmine hind kilo kohta (EUR)	5,35	3,64	1,71	47,0%
Bioloogiliste varade ümberhindlus (milj EUR)	2,26	-0,89	3,15	-354,8%

Biomassi maht tonnides



Biomassi keskmine hind kilo kohta (EUR)

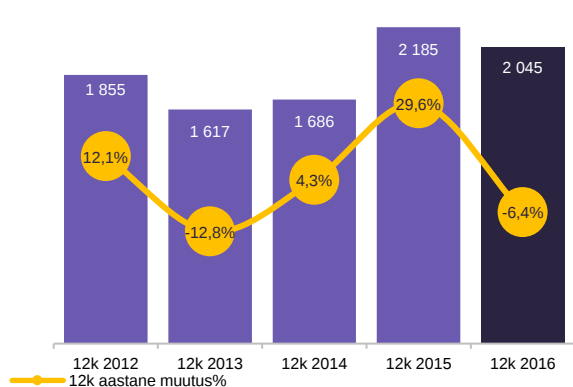


Kalad töödeldakse Heimon Kala Oy ja Vettel OÜ-le kuuluvates tootmishoonetes. Grupi oma jaotusvõrk Soomes ja Eestis võimaldab meil tagada meie klientide kiired ja kvaliteetsed tarned. Aruandperioodil võeti toodangut arvele 2 045 tonni, mis on võrrelduna aastataguse sama perioodiga -6,4% vähem. Möödunud aasta samal perioodil võeti toodangut arvele 2 185 tonni.

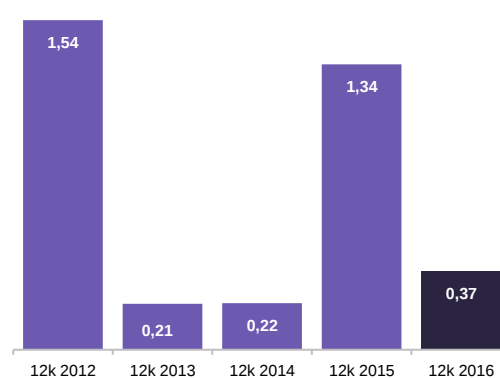
TOODANGU MAHT			Muutus	Muutus
Toodangu maht	12k 2016	12k 2015	12k 16/ 12k 15	%
Müügitulu (milj EUR)	47,4	50,3	-2,84	-5,7%
EBITDA äritegevusest (milj EUR)*	0,8	2,9	-2,17	-74,2%
Arvele võetud toodang (tonnides)	2 045	2 185	140	-6,4%
EBITDA / kg* (EUR)	0,37	1,34	-0,97	-72,4%

* enne ühekordseid tuluseid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

Arvele võetud toodang tonnides



EBITDA* / kg EUR



ÄRITEGEVUSE SESOONSUS

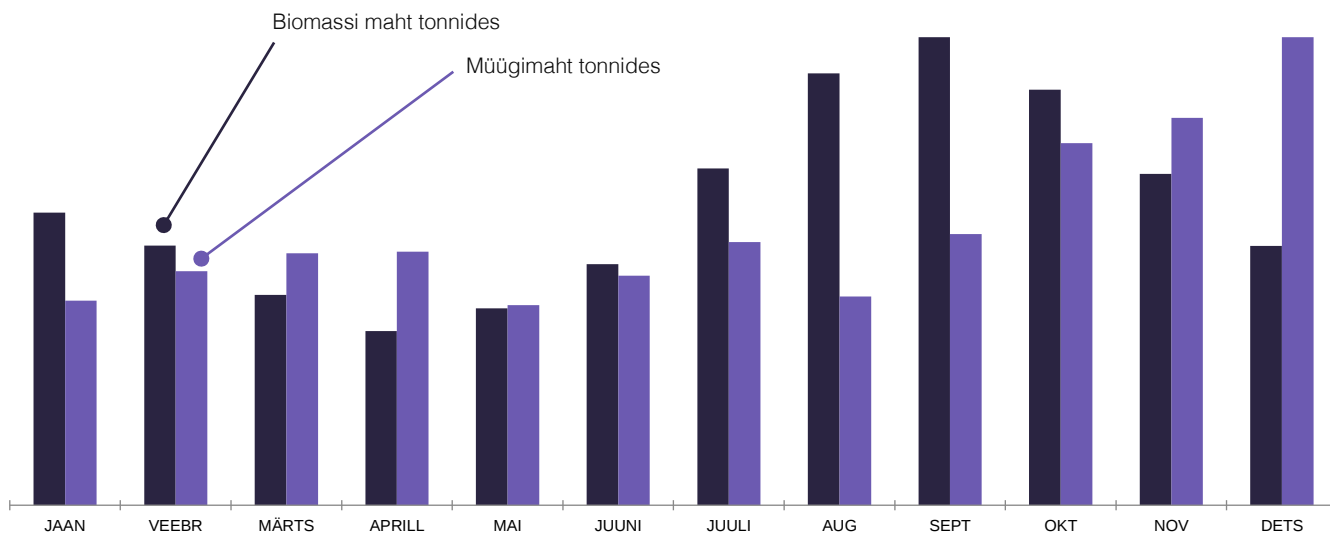
Kalakasvatustes, lähtudes biomassi juurdekasvust, on madalhooaeg novembrist maini ning kõrghooaeg kestab juunist septembrini. Biomassi juurdekasvu mõjutab mere- ja järvevee temperatuur. Forell kasvab kiiremas tempos suvest sügiseni, kui vesi on soojem. Talvest kevadeni, külmal perioodil, kalade kasv praktiliselt seiskub. Kalade töötlemise üksustes suurenevad tootmismahud septembrist jõuludeni ning märtsist kevadpühadeni.

Pikk tootmistsükkel ja balansseerimine tooraine turuhindade volatiilsusega nõuab märkimisväärselt rohkem investeringuid puhaskäibekapitali võrreldes mõne muu toiduainetetööstuse ärivaldkonnaga. Kasvatuste kõrghooajast tulenevalt on sel ajal suur käibekapitali vajadus sööda ja eluskala ostmiseks. Lisaks sellele tuleb tootmistegevuse igapäevaseks toimimiseks tagada piisavad laovarud. Näiteks sügisperioodil, kui toorkala pakkumine ületab turunõudlust ning hinnatase on seetõttu aasta madalam, kaalutakse suurtes kogustes soodsa hinnaga tooraine sisseostu (peamiselt forelli), mida kasutatakse jooksvas tootmisprotsessis. Aasta viimases kolmandikus, sügis-talvisel perioodil, kui oma kalakasvatustes realiseeritakse kala, on äga äritegevuse rahavoog positiivne. Teisisõnu toimuvad aastasiseselt puhaskäibekapitalis suured kõikumised, mis on kalaäris täiesti tavapärane nähtus.

Perioodil kui rahavoog äritegevusest on negatiivne, peab Grupp kõrgendatud kontrolli raharinglustsükli üle optimeerides käibevarade kasutamist. Raharingluse ühtlustamiseks kasutatakse faktooringut ning vajadusel kaasatakse võõrkapitali arvelduslaenu näol. Käibekapitali volatiilsuse tase sõltub konkreetsest majandusaastast, mis tuleneb sesoonse äritegevuses eripärast ning mida mõjutavad mitmed faktorid nagu näiteks suur sõltuvus ilmastikuoludest.

ETTEVÕTLUSE HOOAJALISUS

Graafik illustreerib äritegevuse sesoonsust kuude lõikes, mis väljendab kalakasvatustes biomassi mahulist juurdekasvu ning tootmises toodangu müügiimahtusid.



PEAMISED GRUPI TEGEVUST MÕJUTAVAD RISKID



Grupi riskijuhtimise poliitika lähtub regulatiivsete organite poolt seatud nõuetest, üldiselt aktsepteeritud tavadest ning Grupi sisemistest reeglitest. Grupp lähtub põhimõttest juhtida riskide võtmist viisil, mis tagab optimaalse riski ja tulu suhte. Grupi riskijuhtimise käigus defineeritakse kõik potentsiaalsed riskid, nende mõõtmine ja kontroll ning koostatakse tegevuskava riskide vähendamiseks, kindlustades seejuures ettevõtte finants- ja muude strateegiliste eesmärkide saavutamist.

Peamine roll riskide juhtimisel lasub emaettevõtte juhatusel. Emaettevõtte nõukogu teostab järelevalvet juhatuse poolt riskide maandamiseks võetud meetmete üle. Grupp hindab ja piirab riske süstemaatilise riskihalduse kaudu. Finantsriskide juhtimisse on Grupp kaasanud Grupi finantsüksuse, mis tegeleb nii emaettevõtte kui tema tütarettevõtete finantseerimisega ja sellest otseselt tulenevalt likviidsusrisi ja intressimäära riski haldamisega.

Finantsriskide juhtimine on oluline ja lahutamatu osa Grupi äriprotsesside juhtimisel. Juhtkonna võime identifitseerida, mõõta ja kontrollida erinevaid riske omab olulist mõju Grupi kasumlikkusele. Risk on Grupi juhtkonna poolt defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest.

Grupi tegevusega kaasnevad mitmed finantsriskid, millest olulisemat mõju avaldavad krediidirisk, likviidsusrisk ja tururisk, sh. valuutakursi risk ning intressimäärarisk.

KREDIIDIRISK

Krediidirisk väljendab potentsiaalset kahju, mis tekib juhul kui kliendid ei täida oma lepingujärgseid kohustusi. Krediidiriski vähendamiseks jälgitakse järjepidevalt klientide maksedistsipliini.

Krediidiriski minimiseerimiseks hinnatakse potentsiaalse tulevase lepingupartneri maksevõimet lähtudes Äriregistrist, Maksuametist või muudest avalikest allikatest saadavast informatsioonist. Kõikide lepingupartneritega sõlmitakse toodangu ostu-müügi lepingud ning maksetähtaeg võimaldatakse vaid usaldusväärsetele partneritele, võimalusel kasutab Grupp täiendava krediidiriski maandamise vahendina regressita faktooringut.

LIKVIIDSUSRISK

Likviidsusrisk esindab ohtu ettevõtte maksevõimele. Likviidsusrisk tähendab seda, et Grupil ei pruugi olla likviidseid vahendeid oma finantskohustuste õigeaegseks täitmiseks.

Grupi eesmärk on hoida Grupi finantseerimisvajadus ja finantseerimisvõimalused tasakaalus. Likviidsusrisi juhtimise vahendina kasutatakse rahavoogude planeerimist. Grupi rahavoogude võimalikult efektiivseks juhtimiseks moodustavad Eesti tütarettevõtete pangakontod ühtse kontsernikonto, mis võimaldab kontsernikonto liikmetel kasutada Grupi rahalisi vahendeid kehtestatud limiidi piires.

Likviidsusrisi maandamiseks kasutab Grupp erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenu, arvelduslaenu, ostjate nõuete ja tarnelepingute pidev monitooring.

Arvelduslaenu kasutatakse käibekapitali finantseerimiseks, põhivara investeeringute soetamiseks kasutatakse pikaajalisi pangalaenu või kapitalirendilepinguid.

Grupi käibekapital oli 31.12.2016 seisuga 12,4 miljonit eurot (31.12.2015 seisuga 11,4 miljonit eurot).

Juhtkond peab likviidsusriski jälgimist oluliseks, vajadusel on võimalik katta täiendav kapitalivajadusosa arvelduskrediidiga või laenuportfelli refinantseerimisega. Bilansipäeva seisuga on tütarettevõtetes võetud kasutusele arvelduskrediit summas 3,4 miljonit eurot (31.12.2015 seisuga arvelduskrediiti kasutusele võetud ei olnud).

VALUUTARISK

Valuutakursirisk tekib siis, kui äritehingud ning varad ja kohustused on fikseeritud valuutas, mis ei ole ettevõtte arvestusvaluuta. Grupi tegevus toimub Eestis (valuuta EUR), Soomes (valuuta EUR) ja Rootsis (valuuta SEK). Valuutariskide maandamiseks sõlmitakse Grupi kõik olulised välislepingud eurodes. Grupil puuduvad olulised nõuded ja kohustused välisvaluutas, mis ei ole seotud euroga. Kõik olemasolevad pikaajalised kapitalirendilepingud on olulises osas sõlmitud eurodes, mistõttu käsitletakse neid valuutariskivabade kohustustena.

INTRESSIRISK

Grupp kasutab pika- ja lühiajaliste laenude korral EURIBOR-i baasintressil põhinevat intressimäära. Intressiriskide juhtimisel võrreldakse regulaarselt intressimäärade muutustest tulenevaid võimalikke kahjumeid nende maandamiseks tehtavate kuludega.

KAPITALIJUHTIMINE

Grupp loeb kapitaliks laenukapitali ja kogu omakapitali. 31.12.2016 seisuga oli omakapital kokku 23,8 miljonit eurot (31.12.2015: 23,2 miljonit eurot). Grupi põhimõtteks on tugeva omakapitalibaasi hoidmine eesmärgiga säilitada usaldusväärsus aktsionäride, võlausaldajate ja turu silmis ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng. Pikas perspektiivis on Ettevõtte eesmärgiks kasvatada aktsionäride tulu ning tagada võimekus maksta dividende. Kapitalistruktuuri säilitamiseks või parandamiseks võib Grupp reguleerida aktsionäridele makstavat dividendide summat, tagastada kapitali aktsionäridele, emiteerida uusi aktsiaid või müüa varasid võla vähendamiseks.

Grupp peab oluliseks optimaalse omakapitali struktuuri tagamist. Seetõttu jälgitakse, et kontserni omakapitali osakaal varadesse oleks minimaalselt 35% (31.12.2016: 67,9%, 31.12.2015: 78,8%) ning intressi kandvate kohustuste suhe varadesse ei ületaks 25% (31.12.2016: 13,3%, 31.12.2015: 4,6%). ASga SEB Pank sõlmitud arvelduslaenu lepingus on nõutud, et ettevõtte konsolideeritud käibekapitali finantseerimismäär ei langeks alla 70% ning nimetatud nõuet on Grupp täitnud.

Vastavalt tööstusharus levinud praktikale kasutab Grupp kapitali jälgimiseks võla- ja omakapitali suhet. See suhtarv leitakse netovõla jagamisel kogukapitaliga. Netovõla arvutamiseks lahutatakse koguvõlast (konsolideeritud finantsseisundi aruandes kajastatud lühiajaliste ja pikaajaliste laenude summa) raha ja selle ekvivalendid.

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Laenud kokku	4 640	1 349
Miinus: Raha ja raha ekvivalendid	4 374	1 921
Netovõlg	266	-572
Omakapital kokku	23 753	23 221
Kapital kokku (netovõlg + omakapital kokku)	24 019	22 649
Võla- ja omakapitali suhe	1%	-3%

Grupi netovõlg oli seisuga 31.12.2016 positiivne 0,3 miljonit eurot (31.12.2015: negatiivne -0,6 miljonit eurot).

JUHATUS JA NÕUKOGU

AS PRFoods juhatus on üheliikmeline, vastavalt nõukogu otsusele tegutseb alates 2.02.2015 juhatuses ainukese liikmena Indrek Kasela. Ettevõtte juhatus on igapäevases juhtimises iseseisev ja lähtub kõikide aktsionäride parimatest huvidest, tagades seeläbi ettevõtte jätkusuutliku arengu vastavalt seatud eesmärkidele ja strateegiale. Samuti tagab ettevõtte juhatus sisekontrolli ja riskijuhtimise protseduuride toimimise ettevõttes.

AS PRFoods nõukogu valib juhatuse liikmed kolmeks aastaks. Aktsiaseltsi põhikirja alusel kuulub juhatusse üks kuni neli liiget.

Indrek Kasela (sündinud 1971) omab LL.M kraadi õigusteaduses New York University'st (1996), bakalaureusekraadi Tartu Ülikoolist (1994) ning on nõukogu liige mitmetes Gruppi kuuluvates äriühingutes nagu Saaremere Kala AS ja Vettel OÜ. Ta on nõukogu liige äriühingutes AS Toode, ELKE Grupi AS, EPhaG AS, Salva Kindlustuse AS, AS Ridge Capital, AS Premia Tallinna Külmoone, Ekspress Grupi AS, Elering AS, Kevelt AS, Tulundusühistu Tuleva ning juhatuse liige äriühingutes OÜ Transtech Service, OÜ Fine, Wood and Company OÜ, Lindermann, Birnbaum & Kasela OÜ, Managetrade OÜ, Noblessneri Jahtklubi OÜ ja Gridio OÜ, samuti mitmetes äriühingutes ja mittetulundusühingutes Baltikumis ja Venemaal.

AS PRFoods nõukogu on hetkel kuueliikmeline. Nõukogu tööd juhib nõukogu esimees **Lauri Kustaa Äimä**, nõukogu liikmeteks on **Aavo Kokk, Harvey Sawikin, Vesa Jaakko Karo, Arko Kadajane** ja **Kuldar Leis**.

Aktsiaseltsi kõrgeim juhtorgan on aktsionäride üldkoosolek. Seaduse kohaselt on üldkoosolekud korralised või erakorralised.

Vastavalt seadusele on aktsiaseltsi nõukogu järelvalveorgan, mis vastutab ettevõtte tegevuse planeerimise, selle juhtimise korraldamise ja juhatuse tegevuse järelevalve eest. Vastavalt ASi PRFoods põhikirjale kuulub nõukogusse kolm kuni seitse liiget, kelle valib üldkoosolek viieks aastaks.

Informatsioon nõukogu liikmete haridus- ja teenistuskäigu kohta ning nende kuuluvus äriühingute juhtorganitesse on avalikustatud AS PRFoods kodulehel www.prfoods.ee.

Juhatus ja nõukogu liikmetele ning nendega seotud isikutele/äriühingutele kuuluvad PRFoods aktsiad seisuga 31.12.2016:

Aktsionär	aktsiate arv	osalus
Nõukogu esimees, juhatuse liige alates 02.02.2015 – Indrek Kasela	1 041 823	2,69%
Nõukogu liige – Kuldar Leis	1 302 166	3,37%
Nõukogu liige, nõukogu esimees alates 02.02.2015 – Lauri Kustaa Äimä	125 000	0,32%
Nõukogu liige – Vesa Jaakko Karo	90 000	0,23%
Nõukogu liige – Arko Kadajane	8 928	0,02%
Nõukogu liige – Harvey Sawikin	ei oma aktsiaid	
Nõukogu liige – Aavo Kokk	ei oma aktsiaid	
Kokku juhatuse ja nõukogu liikmetele kuuluvad aktsiad	2 567 917	6,64%

AKTSIA JA AKTSIONÄRID

PRFoods aktsiad on noteeritud NASDAQ OMX Tallinna Börsi põhinimekirjas alates 5. maist 2010. Ettevõtte on emiteerinud 38,7 miljonit nimiväärtusega lihtaktsiat, mille arvestuslik nimiväärtus on 0,20 eurot (kuni 13. aprillini 2011 oli nimiväärtus 10 krooni, kuni 3. septembrini 2012 0,60 eurot ning kuni 2. oktoobrini 2015 0,50 eurot).

30. juunil 2016 kanti äriregistrisse AS-i PRFoods nimiväärtusega aktsiate asemel nimiväärtusega aktsiate kasutuselevõtt 26. mail 2016 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsuste alusel. Ettevõtte registreeritud aktsiakapitali suurus on 7 736 572 eurot, mis on jagatud 38 682 860 nimiväärtusega lihtaktsiaks, mille arvestuslik väärtus on 0,20 eurot. Kõik aktsiad omavad võrdset hääle- ja dividendioigust. PRFoods aktsial ei ole ametlikku turutegijat.

ISIN	EE3100101031	Väärtpaberite arv	38 682 860
Väärtpaberi lühinimi	PRF1T	Noteeritud väärtpabereid	38 682 860
Market	BALTIC MAIN LIST	Noteerimise kuupäev	5.05.2010
Arvestuslik nimiväärtus	0,20 EUR	Väärtpaberite kaubeldav miinimumkogus	1 aktsia

PRFOODS AKTSIA KUULUB JÄRGMISTE INDEKSITE KOOSSEISU:

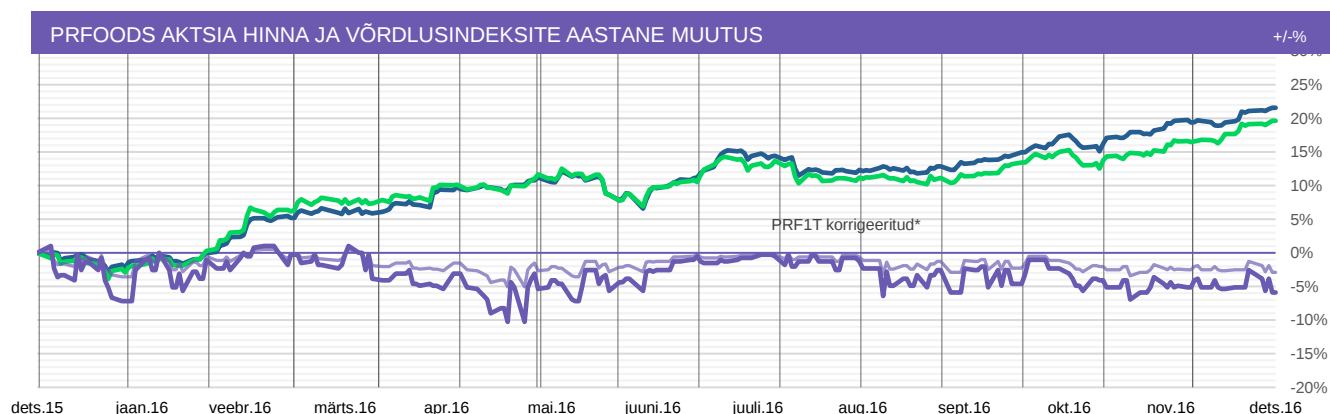
Indeks	Kirjeldus	Tüüp	Lühend
OMX Tallinn GI	Tallinna Börsi üldindeks	Tulususindeks	OMXT
OMX Baltic Benchmark GI	Balti börside üldindeks	Tulususindeks	OMXBGI

Balti- ja Põhjamaades on OMX grupi börsidel kasutusel ühtne indeksite struktuur. OMX Balti indeksiperekonda kuuluvad üldindeks, kaubeldav indeks, võrdlusindeks ja sektoriindeksid. Indeksid arvutatakse eurodes tulususindeksina (GI). Kõik indeksid arvutatakse ahelindeksina ning need annavad võrdluse eelmise kauplemispäeva hinnatasemega. Kõigi Balti indeksite, va. sektoriindeksite algväärtuseks on 100 ning alguskuupäevaks 31.12.1999. Tallinna Börsi üldindeksi alguskuupäevaks on 03.06.1996. Kaubeldava indeksi ja võrdlusindeksite koosseisu korrigeeritakse aktsiate kaubeldavuse põhjal kaks korda aastas.

PRFOODS AKTSIA JA TULUSUSINDEKSITE AASTANE MUUTUS PERIOODIL

31. DETSEMBER 2015 - 31. DETSEMBER 2016:

Indeks / aktsia	31.12.2015	31.12.2016	muutus %
OMX Baltic Benchmark GI	648,32 EUR	788,17 EUR	21,57%
OMX Tallinn	898,99 EUR	1 075,50 EUR	19,63%
PRF1T	0,390 EUR	0,367 EUR	-5,90%



Balti võrdlusindeks kasvas vaadeldaval perioodil 21,57%, Tallinna Börsi üldindeks 19,63% ning PRFoods aktsiahind langes -5,90%. *PRFoods aktsiakapitali väljamaksetega korregeeritud aktsiahinna langus oli vaadeldaval perioodil -2,91%.

KAUPEMISAJALUGU										
Hind (EUR)	1kv 2016	2kv 2016	3kv 2016	4kv 2016	12k 2016	1kv 2015	2kv 2015	3kv 2015	4kv 2015	12k 2015
Avamishind	0,390	0,389	0,380	0,380	0,390	0,670	0,638	0,692	0,384	0,670
Kõrgeim	0,397	0,394	0,390	0,387	0,397	0,700	0,740	0,731	0,394	0,740
Madalaim	0,362	0,349	0,365	0,363	0,349	0,620	0,634	0,382	0,363	0,363
Viimane	0,389	0,379	0,381	0,367	0,367	0,640	0,691	0,394	0,390	0,390
Kaubeldud aktsiaid, tuh tk	308	1 400	159	561	2 429	221	853	585	238	1 896
Käive, milj	0,12	0,52	0,06	0,21	0,91	0,15	0,60	0,33	0,09	1,17
Turuväärtus, milj	15,05	14,66	14,74	14,20	14,20	24,76	26,73	15,24	15,09	15,09

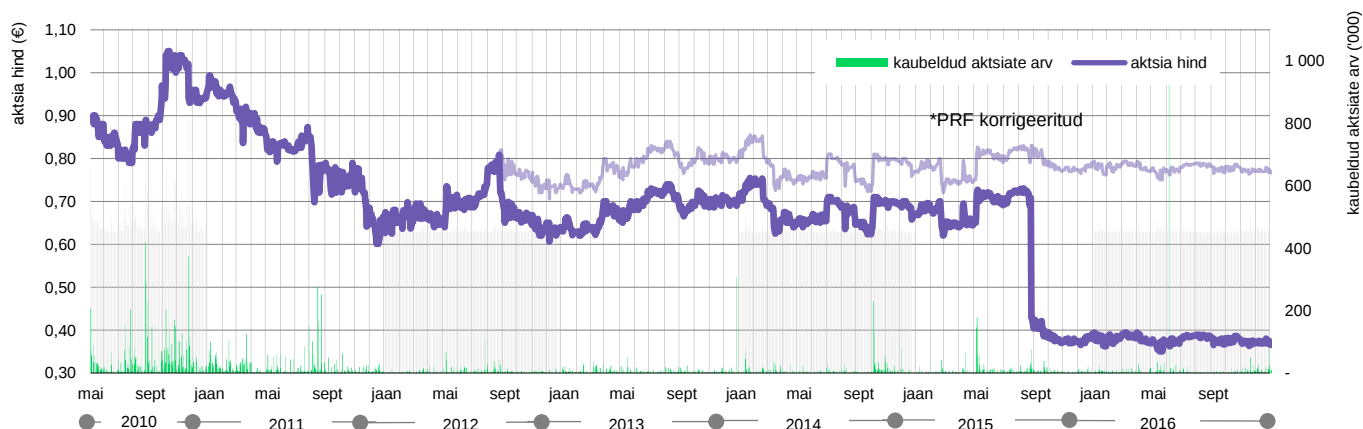
12 kuud 2016 perioodil tehti PRFoods aktsiatega kokku 1 135 tehingut. Tehingute koguseline maht oli 2,43 miljonit ehk 6,3% kõigist aktsiatest ning rahaline maht oli 0,91 miljonit eurot. Võrreldavad andmed 12 kuud 2015 perioodil: 1 451 tehingut koguseline maht 1,90 miljonit aktsiat ehk 4,9% kõigist aktsiatest ning rahaline maht 1,17 miljonit eurot. Kõrgeim kauplemishind oli tasemel 0,397 eurot aktsia kohta ning madalaim kauplemishind oli tasemel 0,349 eurot aktsia kohta (12 kuud 2015 perioodil oli kauplemishind vastavalt 0,740 ja 0,363 eurot aktsia kohta).

Aktsia sulgemishinnaks oli 31.12.2016 0,375 eurot aktsia (31.12.2015: 0,390 eurot aktsia). AS PRFoods turuväärtus oli seisuga 31.12.2016 14,20 miljonit eurot, mis on aastataguse seisuga vähenenud -5,9% (turuväärtus 31.12.2015: 15,09 miljonit eurot).

TURUKORDAJAD

Suhtarvud	valem	31.12.2016	31.12.2015
Ettevõtte väärtuse käibe kordaja (EV/Sales)	$(\text{Turuväärtus} + \text{Netovõlg}) / \text{Müügitulu}$	0,336	0,289
Ettevõtte väärtuse äritegevuse EBITDA kordaja	$(\text{Turuväärtus} + \text{Netovõlg}) / \text{EBITDA äritegevusest}$	-8,047	4,971
Ettevõtte väärtuse EBITDA kordaja (EV/EBITDA)	$(\text{Turuväärtus} + \text{Netovõlg}) / \text{EBITDA}$	13,124	7,143
Hinna äritegevuse EBITDA kordaja	$\text{Turuväärtus} / \text{EBITDA äritegevusest}$	-7,899	5,167
Hinna EBITDA kordaja (Price/EBITDA)	$\text{Turuväärtus} / \text{EBITDA}$	14,917	7,424
Hinna kasumi kordaja (P/E)	$\text{Turuväärtus} / \text{Puhaskasum}$	-7,014	12,796
Hinna omakapitali suhtarv (P/B)	$\text{Turuväärtus} / \text{Omakapital}$	0,598	0,650
Turuväärtus, netovõlg ja omakapital seisuga 31.12.2016			
Müügitulu, EBITDA ja puhaskasum (-kahjum) viimase 12 kuu jooksul			

PRFOODS AKTSIA HINNA (EUR) JA TEHINGUTE MAHTUDE (TK) DÜNAAMIKA PERIOODIL 5. MAI 2010 KUNI 31. DETSEMBER 2016:



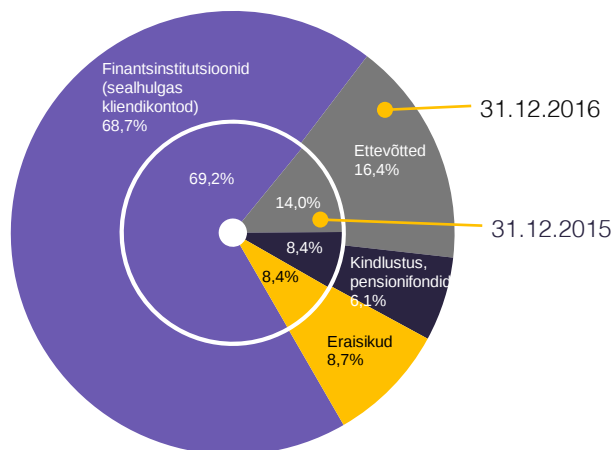
*PRFoods aktsiakapitali väljamaksetega korrigeeritud aktsiahinna dünaamika.

Aksia nominaalväärtust vähendati 29. august 2012 10 eurosentiga ja 28. august 2015 30 eurosentiga. Hetkel on AS PRFoods aktsia arvestuslik nominaalväärtus 20 eurosentiga. PRFoods on alates aktsiate noteerimisest koos dividendiga ja aktsiakapitali vähendamisega aktsionäridele välja maksnud kokku 16,9 miljonit eurot.

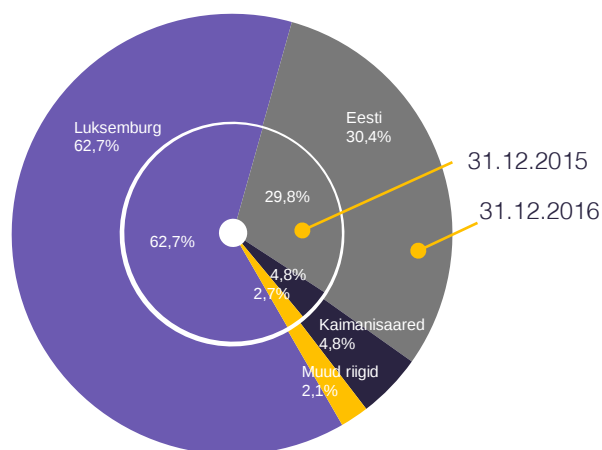
AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR

AKTSIONÄRID SEISUGA 31.12.2016		1 223 AKTSIONÄRI -5,1% ALATES 31.12.2016		
	Aktsiate arv	Osalus 31.12.2016	Osalus 31.12.2015	Muutus
ING Luxembourg S.A. (Esindajakonto)	24 258 366	62,71%	62,71%	-
OÜ Rododendron	1 298 705	3,36%	3,36%	-
Ambient Sound Investments OÜ	1 239 116	3,20%	3,20%	-
Firebird Republics Fund Ltd.	1 195 270	3,09%	3,09%	-
LHV Pensionifond L	1 055 863	2,73%	4,56%	- 709 483
Lindermann, Birnbaum & Kasela OÜ	1 041 823	2,69%	0,05%	+ 1 023 073
Compensa Life Vienna Insurance Group SE	743 058	1,92%	1,58%	+ 132 000
Firebird Avrora Fund, Ltd.	648 220	1,68%	1,68%	-
OÜ Footsteps Management	503 701	1,30%	1,30%	-
LHV Pensionifond XL	365 511	0,94%	1,52%	- 223 100
Suurimad aktsionärid kokku	32 349 633	83,62%	83,05%	+ 222 490
Ülejäänud väikeaktsionärid	5 680 045	14,69%	15,84%	- 446 117
Oma aktsiad	653 182	1,69%	1,11%	+ 223 627
Kokku	38 682 860	100,00%	100,00%	-

AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR KATEGOORiate JÄRGI



AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR RESIDENTSUSE JÄRGI



AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR KATEGOORiate JÄRGI

Aktsiate arv	Aktsionäride arv	% aktsionäridest	Aktsiate arv	% aktsiatest
1 ... 1 000	560	45,8%	272 670	0,7%
1 001 ... 10 000	558	45,6%	1 861 252	4,8%
10 001 ... 50 000	71	5,8%	1 469 255	3,8%
50 001 ... 100 000	7	0,6%	429 337	1,1%
üle 100 000	27	2,2%	34 650 346	89,6%
Kokku	1 223	100,0%	38 683 860	100,0%

P R F O O D S

Raamatupidamise vahearuanne

Raamatupidamise vahearuanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

EUR '000	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
VARAD			
Raha ja ekvivalendid	(Lisa 2)	4 374	1 921
Nõuded ja ettemaksed	(Lisa 3)	4 065	3 653
Varud	(Lisa 4)	5 393	5 616
Bioloogilised varad	(Lisa 5)	7 584	4 421
Käibevara kokku		21 416	15 611
Edasilükkunud tulumaksuvara		134	138
Pikaajalised finantsinvesteeringud		103	161
Materiaalne põhivara	(Lisa 6)	7 285	7 427
Immateriaalne vara	(Lisa 7)	6 031	6 128
Põhivara kokku		13 553	13 854
VARAD KOKKU		34 969	29 465
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlakohustused	(Lisa 8, 9)	3 700	286
Võlad ja ettemaksed	(Lisa 10)	5 127	3 760
Sihtfinantseerimine	(Lisa 11)	162	177
Lühiajalised kohustused kokku		8 989	4 223
Võlakohustused	(Lisa 8, 9)	940	1 063
Edasilükkunud tulumaksukohustus		736	252
Sihtfinantseerimine	(Lisa 11)	551	706
Pikaajalised kohustused kokku		2 227	2 021
KOHUSTUSED KOKKU		11 216	6 244
Aktsiakapital		7 737	7 737
Ülekurss		14 007	16 026
Oma aktsiad		-256	-172
Kohustuslik reservkapital		12	6
Realiseerimata kursivahed		428	471
Jaotamata kasum (-kahjum)		1 825	-847
Ettevõtte aktsionäridele kuuluv osa		23 753	23 221
OMAKAPITAL KOKKU	(Lisa 12)	23 753	23 221
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		34 969	29 465

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

EUR '000	Lisa	4kv 2016	4kv 2015	12k 2016	12k 2015
Müügitulud	(Lisa 13)	16 903	17 178	47 429	50 273
Müüdud kaupade kulu	(Lisa 14)	-14 971	-14 599	-43 409	-43 509
Brutokasum		1 932	2 579	4 020	6 764
Tegevuskulud		-1 294	-1 599	-4 782	-5 411
Turundus- ja müügikulud		-964	-1 249	-3 346	-4 033
Üldhalduskulud		-330	-350	-1 436	-1 378
Muud äritulud/-kulud		-293	96	-120	406
Bioloogiliste varade ümberhindlus	(Lisa 5)	-1 101	-359	2 263	-888
Äri kasum (-kahjum)		-756	717	1 381	871
Finantstulud		1	65	2	303
Finantskulud		-7	-25	-238	-105
Maksustamiseelne kasum (-kahjum)		-762	757	1 145	1 069
Tulumaks		214	-20	-486	110
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-548	737	659	1 179
Muu koondkasum (-kahjum), mida võib hiljem klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Valuutakursi vahed		8	32	-43	30
Kokku koondkasum (-kahjum)		-540	769	616	1 209
Aruandeperioodi koondkahjumi jaotus:					
emaettevõtte aktsionäridele kuuluv osa		-540	769	616	1 209
Aruandeperioodi koondkahjum kokku		-540	769	616	1 209
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	(Lisa 12)	-0,01	0,02	0,02	0,03
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	(Lisa 12)	-0,01	0,02	0,02	0,03

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

EUR '000	Lisa	12k 2016	12k 2015
Rahavoog äritegevusest			
Puhaskasum (-kahjum)		659	1 179
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	(Lisa 6, 7)	1 234	1 161
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest		-6	-65
Muud mitterahalised muutused		20	-242
Muutused nõuetes ja ettemaksetes		-408	544
Muutused varudes	(Lisa 4)	223	947
Muutused bioloogilistes varades	(Lisa 5)	-3 163	1 162
Muutused kohustustes ja ettemaksetes		2 039	-966
Makstud ettevõtte tulumaks		-188	-55
Rahavoog äritegevusest kokku		410	3 665
Rahavoog investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	(Lisa 6, 7)	9	95
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	(Lisa 6, 7)	-811	-1 042
Tütarettevõtete müük		0	8 000
Antud laenude tagasimaksed		0	4
Saadud intressid		0	5
Pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt saadud tulud		4	1
Rahavoog investeerimistegevusest kokku		-798	7 063
Rahavoog finantseerimistegevusest			
Aksiakapitali vähendamine	(Lisa 12)	0	-11 504
Oma aktsiate tagasiost	(Lisa 12)	-84	-156
Arvelduskrediidi muutus		3 367	0
Faktooringnõuete muutus	(Lisa 9)	5	0
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	(Lisa 8)	-343	-381
Makstud intressid		-104	-96
Rahavoog finantseerimistegevusest kokku		2 841	-12 137
Rahajäägi kogumuutus			
		2 453	-1 409
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	(Lisa 2)	1 921	3 330
Raha ja raha ekvivalentide muutus		2 453	-1 409
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	(Lisa 2)	4 374	1 921

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

EUR '000	Aksia- kapital	Ülekurs	Oma aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Kursi- vahed	Jaotamata kasum (- kahjum)	Omakapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2014	19 342	16 026	-117	6	441	-2 026	33 672
Aksia nimiväärtuse vähendamine	-11 605	0	101	0	0	0	-11 504
Oma aktsiate omandamise tagasiostuprogramm	0	0	-156	0	0	0	-156
Tehingud omanikega kokku	-11 605	0	-55	0	0	0	-11 660
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	0	0	1 179	1 179
Muu koondkasum	0	0	0	0	30	0	30
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum) kokku	0	0	0	0	30	1 179	1 209
Saldo seisuga 31.12.2015	7 737	16 026	-172	6	471	-847	23 221
Saldo seisuga 31.12.2015	7 737	16 026	-172	6	471	-847	23 221
Eelmiste perioodide kahjumi katmine	0	-2 019	0	-6	0	2 025	0
Kohustusliku reservkapitali moodustamine	0	0	0	12	0	-12	0
Oma aktsiate omandamise tagasiostuprogramm	0	0	-84	0	0	0	-84
Tehingud omanikega kokku	0	-2 019	-84	6	0	2 013	-84
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	0	0	659	659
Muu koondkahjum	0	0	0	0	-43	0	-43
Aruandeperioodi koondkahjum kokku	0	0	0	0	-43	659	616
Saldo seisuga 31.12.2016	7 737	14 007	-256	12	428	1 825	23 753

Omakapitali kohta on täiendav informatsioon toodud lisas 12.

Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanade lisad

LISA 1. KOKKUVÖTE OLULISEMAST ARVESTUSPRINTSIIPIDEST

AS PRFoods on Eestis registreeritud äriühing. Seisuga 31.12.2016 koostatud raamatupidamise vahearuanne hõlmab ASi PRFoods (edaspidi Emaettevõtte) ning tema tütarettevõtteid Saaremere Kala AS Eestis ning grupi ettevõtteid Vettel OÜ, GourmetHouse OÜ Eestis ja Heimon Kala Oy Soomes ning Överumans Fisk Ab Rootsis (edaspidi ka Grupp). Grupil on osalus sidusettevõttes Toidu- ja Fermentatsioonitehnoloogia Arenduskeskus (TFTAK). AS PRFoods on noteeritud NASDAQ OMX Tallinna börsil alates 5. maist 2010.

Grupi 31. detsembril 2015 lõppenud majandusaasta auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on kättesaadav Emaettevõtte peakontorist Tallinnas, Viru 19 ja ettevõtte koduleheküljelt www.prfoods.ee.

VASTAVUSE KINNITUS

Käesolev konsolideeritud vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvahelise raamatupidamisstandardi IAS 34 „Interim Financial Reporting” nõuetega lühendatud vahearuannete kohta (condensed interim financial statements).

Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid nagu 31.12.2015 lõppenud majandusaasta aastaaruandes. Aruanne ei sisalda kogu informatsiooni, mis tuleb esitada täielikus raamatupidamise aastaaruandes, mistõttu tuleb seda lugeda koos Grupi 31. detsembril 2015 lõppenud majandusaasta auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega, mis on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Juhatus kiitis käesoleva lühendatud konsolideeritud auditeerimata raamatupidamise vahearuanne avalikustamise heaks 23.02.2017.

Juhatus hinnangul kajastab ASi PRFoods 2016. aasta 4. kvartali ja 12 kuu vahearuanne õigesti ja õiglaselt Grupi majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile. Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt ja sisaldab ainult kontserni konsolideeritud aruandeid.

KOOSTAMISE ALUSED

Aruandevaluuta on euro. Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud tuhandetes eurodes ja kõik arvnäitajad on ümardatud lähima tuhandeni, kui pole osutatud teisiti. Tuhande euro tähisena on aruandes kasutatud lühendit EUR '000.

LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Sularaha kassas	9	13
Pangakontod	4 365	1 908
Raha ja pangakontod kokku	4 374	1 921

LISA 3. NÕUDED JA ETTEMAKSED

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Nõuded ostijatelt	3 543	3 197
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-12	-15
Muud debitoorsed võlad	7	7
Ettemakstud kulud	166	134
Maksude ettemaksed	314	180
Muud ettemaksed	47	150
Nõuded ja ettemaksed kokku	4 065	3 653

Aruandeperioodil nõudeid alla ei hinnatud.

Laenutagatiseks seatud kommertsant katab ka nõudeid (vt Lisa 9).

LISA 4. VARUD

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Tooraine ja materjal	2 703	2 488
Lõpetamata toodang	903	1 158
Valmistoodang	1 281	1 302
Ostetud kaubad müügiks	484	648
Kaubad teel	22	20
Varud kokku	5 393	5 616

Grupp teenis 12 kuud 2016 perioodil varude mahakandmisest kahjumit kokku 10 tuhat eurot. 2015. aastal teenis Grupp varude mahakandmisest 195 tuhat eurot kahjumit.

Laenutagatiseks seatud kommertsant katab ka varusid (vt. Lisa 9).

LISA 5. BIOLOOGILISED VARAD

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Kalamaimud	629	244
Noorkalad	1 347	1 742
Püügikõlbulikud kalad	5 608	2 435
Biooloogilised varad kokku	7 584	4 421

Biooloogilised varad moodustasid seisuga 31.12.2016 kokku 1 418 tonni. 31.12.2015 seisuga oli biooloogiliste varade maht kokku 1 215 tonni. Aruandeperioodil võeti toodangut arvele 2 045 tonni. 2015. aastal oli arvele võetud toodangu maht kokku 2 185 tonni.

Grupp kasvatab oma Soomes ja Rootsis asuvates kalakasvatustes peamiselt vikerforelli (*Oncorhynchus mykiss*), vähesel määral kasvatatakse ka siiga (*Coregonus lavaretus*).

BIOLOOGILISTE VARADE MUUTUS		
EUR '000	12k 2016	12k 2015
Biooloogilised varad perioodi algul	4 421	5 583
Ostetud	1 431	860
Juurdekasv	5 617	5 035
Õiglase väärtuse muutus	2 263	-888
Toodangu arvele võtmine	-5 748	-6 156
Maha kantud	-251	-89
Kursivahe	-149	76
Biooloogilised varad perioodi lõpul	7 584	4 421

Biooloogiliste varade kogukasv, mis koosneb biooloogiliste varade juurdekasvust ja biooloogiliste varade õiglase väärtuse muutusest miinus müügikulud moodustasid kokku 7 880 tuhat eurot, tulenedes ridadelt „Juurdekasv“ ja „Õiglase väärtuse muutus“. Biooloogiliste varade kogukasv oli 2015. aastal kokku 4 147 tuhat eurot.

Real „Juurdekasv“ kajastuvad kapitaliseeritud kulud, mis on tehtud seoses noorkalade püügikõlblikeks kaladeks kasvatamisega ja mistõttu kasumiaruandes kajastub eraldi reana vaid kasum (-kahjum) biooloogiliste varade õiglase väärtuse muutusest.

Grupp hindab biooloogilisi varasid õiglases väärtuses või soetusmaksumuses.

Grupp klassifitseerib nimetatud õiglases väärtuses kajastatud finantsvara tasemel 3.

LISA 6. MATERIAALNE PÕHIVARA

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Maa ja ehitised		
Soetusmaksumus	5 783	5 497
Akumuleeritud kulum	-2 986	-2 739
Maa ja ehitised jääkmaksumuses	2 797	2 758
Masinad ja seadmed		
Soetusmaksumus	9 361	8 762
Akumuleeritud kulum	-5 205	-4 520
Masinad ja seadmed jääkmaksumuses	4 156	4 242
Muu põhivara		
Soetusmaksumus	642	574
Akumuleeritud kulum	-344	-283
Muu põhivara jääkmaksumuses	298	291
Lõpetamata ehitised, ettemaksed	34	136
Materiaalne põhivara kokku	7 285	7 427

Lisainformatsioon kapitalirendi tingimustel soetatud vara kohta on toodud lisas 8. Lisainformatsioon laenu tagatiste kohta on esitatud lisas 9.

LISA 7. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Firma väärtus	4 730	4 730
Kaubamärgid, patendid		
Soetusmaksumus	1 085	1 085
Akumuleeritud kulum	-542	-487
Kaubamärgid, patendid jääkmaksumuses	543	598
Load ja liitumistasud		
Soetusmaksumus	859	859
Akumuleeritud kulum	-322	-300
Load ja liitumistasud jääkmaksumuses	537	559
Tarkvara litsentsid		
Soetusmaksumus	294	286
Akumuleeritud kulum	-236	-212
Tarkvara litsentsid jääkmaksumuses	58	74
Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	163	167
Immateriaalne põhivara kokku	6 031	6 128

LISA 8. KAPITALIRENT

KAPITALIRENDI TINGIMUSTEL SOETATUD PÕHIVARA		
EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Masinad ja seadmed		
Soetusmaksumus	1 791	1 708
Akumuleeritud kulum	-215	-298
Masinad ja seadmed jääkmaksumuses	1 576	1 410
Transpordivahendid		
Soetusmaksumus	488	388
Akumuleeritud kulum	-54	-90
Transpordivahendid jääkmaksumuses	434	298
Materiaalne põhivara kokku	2 010	1 708

Grupp rendib kapitalirendi tingimustel kalatööstuse tootmisvahendeid, kalakasvatuseadmeid, töölaeva, traktorit, sõiduaautosid ja arvuteid. Aruandeperioodil soetati kapitalirendi tingimustel põhivarasid kokku 262 tuhande euro ulatuses. 2015. aastal soetati kapitalirendi tingimustel põhivarasid kokku 977 tuhat euro väärtuses.

KAPITALIRENDI KOHUSTUSED		
EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Kapitalirendikohustuste nüüdisväärtus		
kuni 1 aasta	328	286
1-5 aastat	940	1 063
Rendimaksete nüüdisväärtus	1 268	1 349
Põhiosa maksed majandusaastal	343	381
Intressikulud majandusaastal	24	22
Keskmine intressimäär	2,25%	2,51%

Vt. ka Lisad 6 ja 9.

LISA 9. VÕLAKOHUSTUSED

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Kapitalirendi kohustused (Lisa 8)	328	286
Arvelduskrediit	3 367	0
Faktooring	5	0
Lühiajalised võlakohustused kokku	3 700	286
Kapitalirendi kohustused (Lisa 8)	940	1 063
Pikaajalised võlakohustused kokku	940	1 063
sh makseperiood 1-5 aastat	940	1 063

06.09.2016 lõpetasid AS PRFoods ja AS SEB Pank olemasoleva arvelduslaenulepingu ja kontsernikonto lepingu PRFoodsi ja Eestis asuvate tütarettevõtete vahel. 06.09.2016 sõlmisid AS Saaremere Kala ja AS SEB Pank arvelduskrediidilepingu, mille alusel on ASile Saaremere Kala avatud 5 miljoni euro suurune krediidilimiit. Arvelduslaenu tähtaeg on 30.04.2017 intressimääraga 6-kuu EURIBOR + 1,7%. Arvelduslaenu tagatiseks on hüpoteek summas 10,1 miljonit eurot, kommertspant summas 4,0 miljonit eurot ja AS PRFoods garantii summas 5,0 miljonit eurot. AS Saaremere Kala ning tütarettevõtete OÜ Vettel ja OÜ Gourmethouse on sõlmitud 05.09.2016 kontsernikontoleping.

Seisuga 31.12.2016 on arvelduslaenu kasutusele võetud summas 3,4 miljonit eurot. Seisuga 31.12.2015 ei olnud Grupp arvelduslaenu kasutusele võtnud.

LISA 10. VÕLAD JA ETTEMAKSED

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Võlad hankijatele	3 965	2 322
Võlad töövõtjatele	623	664
Intressivõlad	4	0
Muud võlad	11	2
Maksuvõlad, sealhulgas:	524	772
Sotsiaalmaks	166	161
Käibemaks	266	430
Üksikisiku tulumaks	77	82
Tulumaks	0	84
Muud maksud	15	15
Võlad ja ettemaksed kokku:	5 127	3 760

LISA 11. SIHTFINANTSEERIMINE

EUR '000	12k 2016	12k 2015
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi algul	883	1 054
Valutakursist tulenev väärtuse muutus	-8	6
Perioodi jooksul tuludesse kantud	-162	-177
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi lõpul	713	883
sh tuludesse kantav osa 1 aasta jooksul	162	177
sh tuludesse kantav osa 2-17 aasta jooksul	551	706

LISA 12. OMAKAPITAL

EUR '000	31.12.2016	31.12.2015
Aktiikapital	7 737	7 737
Ülekurs	14 007	16 026
Oma aktsiad	-256	-172
Kohustuslik reservkapital	12	6
Realiseerimata kursivahed	428	471
Jaotamata kasum (-kahjum)	1 825	-847
Ettevõtte aktsionäridele kuuluv osa	23 753	23 221
OMAKAPITAL KOKKU	23 753	23 221

Aktiikapital

Seisuga 31.12.2016 oli ettevõtte registreeritud aktiikapital 7 736 572 eurot. Seisuga 31.12.2015 oli ettevõtte registreeritud aktiikapital 19 341 430 eurot. 2. oktoobril 2015 kanti äriregistrisse ASi PRFoods aktiikapitali vähendamine ja sellega kaasnenud muudatused äriregistris. Aktiikapitali vähendati vastavalt 28. mail 2015 toimunud üldkoosoleku otsusele aktsia nimiväärtuse vähendamise teel 0,3 euro (30 senti) võrra, mille tulemusena on ASi PRFoods aktsia uus nimiväärtus 0,2 eurot (20 senti). Aktiikapitali vähendamise põhjuseks oli Grupi kapitalstruktuuri korrigeerimine eesmärgiga tuua omakapitali tootluse ja suhtarvud adekvaatsemale tasemele.

26. mail 2016 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsuste alusel kanti 30. juunil 2016 äriregistrisse AS-i PRFoods nimiväärtusega aktsiate asemel nimiväärtuseta aktsiate kasutuselevõtt. Ettevõtte registreeritud aktiikapitali suurus on 7 736 572 eurot, mis on jagatud 38 682 860 nimiväärtuseta lihtaktsiaks, mille arvestuslik väärtus on 0,20 eurot. Ühtlasi jõustus Ettevõtte põhikirja uus versioon, mille kohaselt on minimaalne aktiikapitali suurus 7 000 000 eurot ja maksimumaktsiikapitali suurus on 28 000 000 eurot. Põhikiri on kättesaadav ASi PRFoods kodulehel www.prfoods.ee.

Ülekurs

Ettevõtte ülekurs koosneb enamuses osas aktsiate emiteerimisel üle nimiväärtuse saadud summast, millest on maha arvatud aktsiate emiteerimisega seotud kulutused. Äriseadustikule vastavalt võib ülekursi kasutada ettevõtte kahjumi katmiseks, juhul kui kogunenud kahjumit ei ole võimalik katta eelmiste perioodide jaotamata kasumi ja põhikirjas ettenähtud reservkapitali ning muude põhikirjas ettenähtud reservide arvelt. Samuti saab ülekursi kasutada aktiikapitali suurendamiseks fondiemissiooni teel. Ülekursi vahenditest ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

26. mail 2016 toimunud korraline üldkoosolek otsustas katta AS PRFoods eelmiste perioodide kahjumi reservkapitali ja ülekursi arvelt kokku summas 2 026 000 eurot, sealhulgas kaeti ülekursi arvelt 2 019 500 eurot ning reservkapitali arvelt 6 500 eurot.

Oma aktsiad

Alates 01.07.2014 alustati oma aktsiate tagasiostuprogrammiga kooskõlas 29.05.2014 aktsionäride üldkoosoleku otsustega, mille kohaselt ostetakse tagasi kuni 500 000 oma aktsiat läbiviimise tähtajaga kuni 31.05.2017. Esialgne oma aktsiate tagasiostuprogrammi viidi lõpule ja täideti 18.05.2016. Käesoleva aasta 26. mail toimunud korraline üldkoosolek võttis vastu otsuse olemasoleva tagasiostu programmi laiendamiseks, mille kohaselt ostetakse veel täiendavalt tagasi

kuni 500 000 oma aktsiat läbiviimise tähtajaga kuni 29.05.2019. AS PRFoods juhatus sõlmis 14. juunil 2016 ASiga SEB Pank teenuse osutamise lepingu aktsiate tagasiostuprogrammi läbiviimise jätkamiseks.

Tagasiostu programmi viiakse läbi kooskõlas 29.05.2014 ja 26.05.2016 toimunud ASi PRFoods aktsionäride üldkoosolekute otsustega ja Euroopa Komisjoni 8. märtsi 2016. a määrusega (EL) nr 2016/1052, millega täiendati Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 596/2014 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad tagasiostuprogrammide ja stabiliseerimismeetmete suhtes kohaldatavaid tingimusi.

Seisuga 31.12.2016 on AS SEB Pank ASi PRFoods nimel ja arvel omandanud kokku 653 182 oma aktsiat keskmise hinnaga 0,3919 eurot aktsia kohta. Seisuga 31.12.2015 oli ettevõtte tagasi ostnud 429 555 oma aktsiat.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule tuleb igal majandusaastal reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele. Aktsionärid otsustasid 26. mail toimunud üldkoosolekul katta AS PRFoods eelmiste perioodide kahjum reservkapitali ja ülekursi arvelt summas 2 026 000 eurot ning kanda emaettevõtte 2015. aasta kasumi arvelt 12 400 eurot reservkapitali ja ülejäänud osas kasumit mitte jaotada. Reservkapitali arvelt kaeti kahjumit summas 6 500 eurot.

KASUM AKTSIA KOHTA

Kasum aktsia kohta on arvutatud emaettevõtja aktsionäridele kuuluva puhaskasumi ja kaalutud keskmise perioodi aktsiate arvu suhtena.

	4kv 2016	4kv 2015	12k 2016	12k 2015
Ettevõtte omanike vahel jagunev puhaskasum (-kahjum) EUR '000	-548	737	659	1 179
Keskmine aktsiate arv (tuhandetes)	38 683	38 683	38 683	38 683
Kasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	-0,01	0,02	0,02	0,03
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	-0,01	0,02	0,02	0,03
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	-0,01	0,02	0,02	0,03

LISA 13. SEGMENTIARUANDLUS

Grupi segmentid on määratletud emaettevõtte juhatuse poolt jälgitavatest ja analüüsitavatest aruannetest lähtuvalt. Emaettevõtte juhatus jälgib finantstulemusi nii ärivaldkondade kui geograafiliste piirkondade lõikes. Grupi juhtkonna jaoks on finantstulemuste jälgimisel ja vahendite eraldamisel olulisema kaaluga informatsiooniks aruanded ärivaldkondade lõikes, seega on see jaotus aluseks ärisegmentide määramisel.

Kahte ärisegmenti, kala segmenti ja muid segmente käsitletakse võrdlusperioodide andmete kajastamisel koos, kuna muude segmentide osakaal äritegevusest on marginaalne. Muude segmentide osakaal oli aruandeperioodil 0,08% ja 2015. aastal 0,07%.

MÜÜGIKÄIBE JAGUNEMINE GEOGRAAFILISTE PIIRKONDADE LÖIKES

EUR '000	4kv 2016	4kv 2015	12k 2016	12k 2015
Soome	13 700	14 703	38 956	44 198
Eesti	1 380	1 732	4 974	4 841
Muud regioonid	1 823	743	3 499	1 234
Kokku	16 903	17 178	47 429	50 273

LISA 14. MÜÜDUD KAUPADE KULU

EUR '000	4kv 2016	4kv 2015	12k 2016	12k 2015
Edasimüümiseks soetatud kaupade maksumus	-1 086	-1 438	-3 891	-4 074
Tootmises olevad materjalid	-11 733	-10 614	-31 809	-31 366
Tööjõukulud	-953	-1 085	-3 217	-3 376
Amortisatsioon	-256	-255	-1 020	-960
Muud müüdnud kaupade kulud ¹	-943	-1 207	-3 472	-3 733
Müüdnud kaupade kulud kokku	-14 971	-14 599	-43 409	-43 509

¹ Muude müüdnud kaupade kulude hulka kuuluvad tootmise ja kalakasvatuse varadega seotud kulud (rent, hooldus, kindlustus, kommunaalmaksud jt), personaliga seotud kulud ning muud kulud ja allhanketeenused.

LISA 15. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui ühel osapoolel on kontrolli teise osapoole üle või oluline mõju teise osapoole äriolulistele otsustele.

Seotud osapooled on:

- olulist mõju omavad aktsionärid (PRFoods suurim aktsionär on rahvusvaheline investeerimisfond Amber Trust II S.C.A.)
- nõukogu liikmed ja kõikide Grupi ettevõtete juhatuse liikmed
- eelpool loetletud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted

GRUPPI KUULUVAD ETTEVÕTTED					
Tütarettevõtja	Asukoha-riik	Osalus ja hääleõigus %		Tegevusala	Omanik
		31.12.2016	31.12.2015		
Saaremere Kala AS	Eesti	100%	100%	Kalaettevõtete Grupi valdusfirma	PRFoods AS
Vettel OÜ	Eesti	100%	100%	Kalatoodete tootmine	Saaremere Kala AS
GourmetHouse OÜ	Eesti	100%	100%	Kalatoodete müük	Saaremere Kala AS
Heimon Kala Oy	Soome	100%	100%	Kalakasvatus, kalatoodete tootmine ja müük	Saaremere Kala AS
Överumans Fisk Ab	Rootsi	100%	100%	Kalakasvatus ja müük	Heimon Kala Oy

Osalusprotsent tütarettevõtjate omakapitalis võrdub hääleõigusega. Tütarettevõtjate aktsiad ei ole börsil noteeritud.

Grupp omab lisaks 20% osalust sidusettevõttes AS Toidu- ja Fermentatsioonitehnoloogia Arenduskeskus.

Bilansipäeval puudusid nõuded seotud osapoolte vastu. Seotud osapoolte vastu olevaid nõudeid ei ole aruandeperioodil alla hinnatud.

Ettevõte	Kreeditor	Võlad ja ettemaksed	Võlg seisuga 31.12.2016 EUR '000	Võlg seisuga 31.12.2015 EUR '000
Vettel OÜ	Nõukogu- ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	Võlad tarnijatele	2	0
	Kokku		2	0

Grupi ulatuses on aruandeperioodil teostatud ostu-ja müügitehinguid seotud osapooltega järgnevatel mahtudes:

Osapoolte nimi EUR '000	Tehingu liik	12k 2016	12k 2016	12k 2015	12k 2015
		Ost	Müük	Ost	Müük
Nõukogu- ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	teenused	13	2	49	2
	Kokku	13	2	49	2

Kõik seotud osapoolte vahelised tehingud on juhtkonna hinnangul teostatud turuhindades ja turutingimustel.

ASi PRFoods ja selle tütarettevõtete juhatuste ja nõukogu liikmete ning teiste juhtkonna võtmeisikutele arvestati hüvitisi koos tööjõumaksudega alljärgnevalt:

EUR '000	12k 2016	12k 2015
Lühiajalised hüvitised	565	512
Kokku	565	512

Juhtkonna hüvitised kasvasid möödunud aasta sama perioodiga võrrelduna kokku 53 tuhat eurot, mida mõjutas peamiselt 2. kvartalis tütarettevõtete juhtkondadele välja makstud aastapõhised tulemustasud 2015. majandusaasta tulemuste eest.

Juhatuse ja nõukogu liikmed ettevõttelt pensioniga seotud õigusi ei saa. Juhatuse liikmetel on õigus saada lahkumishüvitist. Maksimaalne kulu lahkumishüvitise maksmisest koos maksudega on 205 tuhat eurot (31.12.2015 167 tuhat eurot).

LISA 16. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED JA VARAD

Tingimuslikud kohustused seoses hüpoteegi seadmisega Soome Tolliameti kasuks

Soome Tolliameti kasuks on seatud hüpoteek summas 84 tuhat eurot. Tehingu eesmärgiks on igapäevase äritegevuse sujuvam korraldamine Tolliametile pidevate ettemaksete vähendamise teel.

Juhatuse hinnangul on Soome Tolliameti kasuks seatud hüpoteegi tagatisvara realiseerimine vähetõenäoline.

JUHATUSE KINNITUS 2016. AASTA 4. KVARTALI JA 12 KUU KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE

Juhatus kinnitab lehekülgedel 8 kuni 47 esitatud ASi PRFoods ja tema tütarettevõtete (koos „Grupp“) 2016. aasta 4. kvartali ja 12 kuu konsolideeritud vahearunde koostamise õigsust ja täielikkust ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- konsolideeritud vahearunde tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate Grupi äritegevuse arengust ja tulemustest ning finantsseisundist ning sisaldab peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust;
- konsolideeritud vahearunde koostamisel rakendatud põhimõtted on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga (IFRS) IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“, nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
- konsolideeritud auditeerimata vahearuanne kajastab õigesti ja õiglaselt Grupi varasid, kohustusi, finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Juhatuse liige

Indrek Kasela

allkirjastatud digitaalselt

26. veebruar 2017

