

PRFOODS

AS PRFoods

2018/2019. majandusaasta 2. kvartali ja 6 kuu
konsolideeritud auditeerimata vahearuanne

24.02.2019

2018/2019

2. KVARTAL & 6 KUUD

P R F O O D S

Ärinimi	AS PRFoods
Registrikood	1150713
Aadress	Pärnu mnt 141, Tallinn, Eesti
Telefon	+372 452 1470
Kodulehekülg	prfoods.ee
Põhitegevusalad	Kalatoodete tootmine ja müük Kalakasvatus
Aruandlusperiood	1. juuli 2018 – 31. detsember 2018
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

SISUKORD

ETTEVÖTTE TUTVUSTUS.....	4
JUHATUSE TEGEVUSARUANNE.....	8
ÜLEVAADE MAJANDUSTEGEVUSEST.....	8
PEAMISED GRUPI TEGEVUST MÕJUTAVAD RISKID.....	22
JUHATUS JA NÕUKOGU.....	24
AKTSIA JA AKTSIONÄRID.....	25
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE.....	30
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	30
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE.....	31
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	32
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	33
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD.....	34
LISA 1. KOKKUVÖTE OLULISEMATEST ARVESTUSPRINTSIIPIDEST.....	34
LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID.....	34
LISA 3. NÕUDED JA ETTEMAKSED.....	35
LISA 4. VARUD.....	35
LISA 5. BIOLOOGILISED VARAD.....	35
LISA 6. MATERIAALNE PÕHIVARA.....	37
LISA 7. IMMATERIAALNE PÕHIVARA.....	37
LISA 8. KAPITALIRENT.....	38
LISA 9. VÕLAKOHUSTUSED.....	38
LISA 10. VÕLAD JA ETTEMAKSED.....	39
LISA 11. SIHTFINANTSEERIMINE.....	39
LISA 12. OMAKAPITAL.....	40
LISA 13. SEGMENDIARUANDLUS.....	41
LISA 14. MÜÜDUD KAUPADE KULU.....	42
LISA 15. TEHINGUD SEOTUD OSAPPOOLTEGA.....	42
LISA 16. ÄRIÜHENDUSED.....	44
LISA 17. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED JA VARAD.....	45
LISA 18. BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED.....	45
JUHATUSE KINNITUS 2018/2019. MAJANDUSAASTA 2. KVARTALI JA 1. POOLAASTA KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE.....	46

ETTEVÖTTE TUTVUSTUS

AS PRFoods (edaspidi „Grupp“) on alates 5. maist 2010 NASDAQ Tallinna börsi põhinimekirjas noteeritud kala kasvatamise, töötlemise ja müügiga tegelev ettevõtte.

Grupi põhiturg on Soome, kus oleme üks kolmest suuremast kalatöötlemisettevõttest. Pärast John Ross Jr. ja Coln Valley Smokery omandamist 2017. aasta suvel on ettevõttel müügikogemus 37 riiki Euroopas, Põhja- ja Lõuna-Ameerikas ning Aasias.

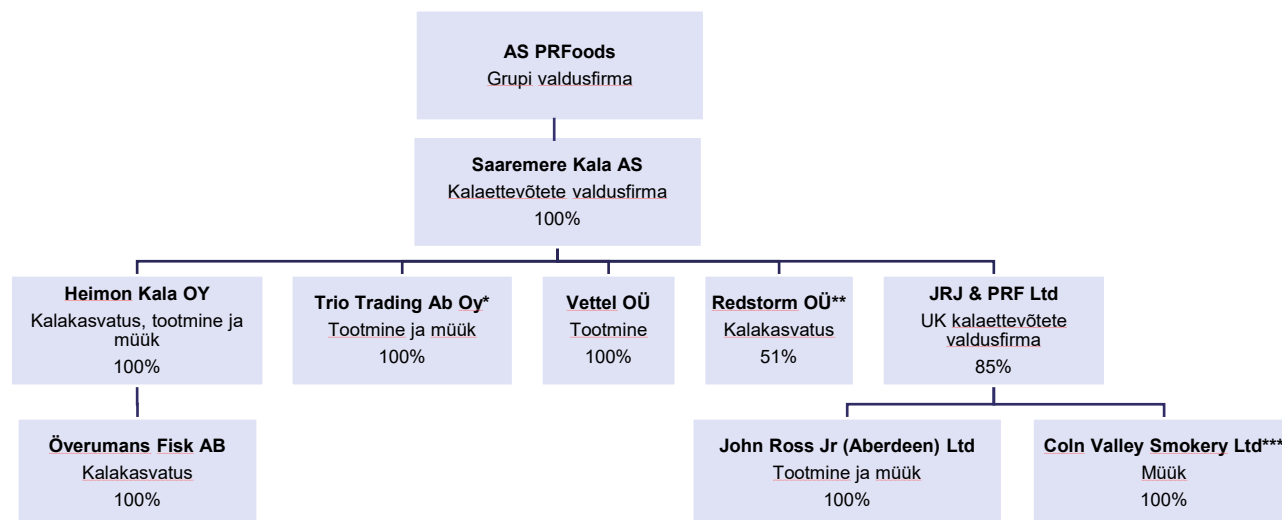
Grupi põhitegevus on kalatoodete valmistamine neljas moodsas tehases Renkos ja Kokkolas (Soome), Saaremaal (Eesti) ning Aberdeenis (Suurbritannia).

Meie põhivalikus on lõhe- ja vikerforellitooted. Ligi 2/3 vikerforelli töötlemisel tarbitavast kalast kasvatame oma kalakasvandustes Rootsi järvedes ja Turu saarestikus Soomes, mis tagab kala kõrge kvaliteedi ja kindlad tarned.

Lõhe ostame valdavalt Norrast, Taanist, Rootsist ja Šotimaalt. Väiksemas mahus valmistame tooteid ka siias ja räimest. Lisaks toodame oma kasvanduste kaladest märkimisväärses koguses punast kalamarja.

Grupi ettevõtete tooteid müüme tunnustatud brändidena meie tegutsemisriikides ja peamine fookus on kõrgema lisandväärtusega *premium*-toodetel.

GRUPI STRUKTUUR SEISUGA 31.12.2018



*Konsolideeritud alates 01.09.2017; planeeritud ühinemine Heimon Kala Oy'ga 31.01.2019 edasi lükatud tehnilistel põhjustel. Ettevõtted tegutsevad kattuvate juhtkondadega tütarettevõtetenä.

** Konsolideeritud alates 01.07.2018

*** 64% Coln Valley Smokery Ltd osadest on JRJ & PRF Ltd omanduses ja 36% on John Ross Jr (Aberdeen) Ltd omanduses

PRFoods olulisimad kaubamärgid on „Heimon Gourmet“ ja „Saaristomeren“. Grupi muude kaubamärkide hulgas on „Gurmé“ ja „Polar Fish“, mida müüakse Balti riikide turgudel. Uute lisandunud ettevõtete olulisemaks kaubamärgiks on „John Ross Jr Aberdeen“ ja „Coln Valley Smokery“ ning „Fishk“.

John Ross Jr (Aberdeen) Ltd.
TRULY TRADITIONAL SCOTTISH SMOKED SALMON

COLN VALLEY

Fishk

Heimon
GOURMET

ÖVERUMANS FISK

VETTEL

gurmé

Saaristomeren
Punase kalamarja

POLAR FISH

MISSION

PRFoods toodab erinevaid maistvaid, tervislikke ja uuenduslikke kalatooteid. Oma kõrgekvaliteetsete toodetega oleme usaldusväärne partner nii lõpptarbijale kui ka kauplustele. PRFoods on hooliv ja innovaatiline, sotsiaalselt vastutustundlik ja kaasaegne. Meile on väga oluline loodushoid ja keskkonnasõbralikkus, uuenduslike pakendiliinide ja -materjalide ning taastuenergia lahendustega üritame minimeerida oma jalajälge keskkonnale.

VISIOON

Soovime olla parim ja tuntuim keskkonnasõbraliku toorkala vahendaja ja maitsvate kalatoodete tootja ja müüja Skandinaavia, Suurbritannia ja Baltikumi turul ning kõrge lisandväärtusega *premium* kalatoodete müüja ülemaailmselt.

STRATEEGIA JA EESMÄRGID

- Olla kolme juhtiva kaubamärgi seas oma turgudel ja olla globaalselt tunnustatud *premium* mereandide bränd;
- Meie finantseesmärk on saavutada EBITDA marginaal vähemalt 7%;
- Jagada dividendideks kuni 30% iga-aastasest puhaskasumist.

TUGEVUSED

- Kindel siht - eesmärgistatult arenev organisatsioon ja kompetentsed töötajad;
- Tuntus - juhtivad kaubamärgid Skandinaavias, Baltikumis ja Suurbritannias;
- Ajalugu ja kogemused - meie tooted on Soome ja Suurbritannia turul tuntud olnud rohkem kui 30 aastat;
- Jätksuutlikkus - geograafiliselt sobiv ulatus ning mitmekesine ja arenev tooteportfell;
- Ettevõtte tugev finantsseis.

RISKID

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



TULEVIKUPLAANID JA KAVATSUSED

Ettevõtte plaanib suurendada tootmisvõimsust ning kasvatada kalatoodangu müügimahtusid. 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 algusjärgus 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 võimaliku 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 aga poliitilised sündmused, mis mõjutavad kogu maailma.

Seadusloome muutuse risk on seotud kalamajanduse ärivaldkonda puudutava seadusandluse erinevate sätete ja paragrahvide muutumisega ja lisandumisega, sealhulgas toidu ohutusele seatud rangete nõuete, vesiviljelustootmisele ja töötlemisele suunatud seaduste, konkurentsi ja korrupsioonivastaste reeglite ning muude regulatiivsete aktide ja ettekirjutustega, mida Grupil erinevates jurisdiktsioonides tootmisel ja turustamisel 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

Kasvatus	Soome Rootsi Eesti
Toorkala ost	Soome Rootsi Norra Taani
Tootmine	Eesti Soome Inglismaa Šotimaa
Müük	Soome Inglismaa Šotimaa Eesti



JUHATUSE TEGEVUSARUANNE

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE

ÜLEVAADE MAJANDUSTEGEVUSEST

JUHTKONNA KOMMENTAAR

Tuletame meelde, et seoses üleminekuga uuele majandusaastale pikenes eelmine finantsaasta 18 kuule. 01.07.2018 alanud finantsaasta on tavapäraselt 12 kuud ja lõpeb 30.06.2019. Aruandes on võrdlusandmetena kasutatud 2017. aasta 4. kvartali ja 2. poolaasta andmeid. 2. kvartal on kalendriaasta 4. kvartal, 3. kvartal on kalendriaasta 1. kvartal ja 4. kvartal on kalendriaasta 2. kvartal.

2. kvartali tulemused valmistasid pettumust mitmete Soomes kaotatud *private label* lepingute tõttu. Soome turul on konkurents suuremahuliste *private label* lepingutele märgatavalt kasvanud ning nende lepingute kasumlikkus on surve all. Traditsiooniliselt on see toonud meile 4. kvartalis mahtude kasvu ja kasumlikkuse. Juhtkond on reageerinud alustades kulude kokkuvõidu Eesti ja Soome üksustes, kus oli kasumlikkuse langus kõige märkimisväärselt. Me ootame ainult Eestis aastast kokkuvõidu üle 300 000 euro peale kokkuvõidu algust 3. kvartali lõpus. Juhtkond avaldab üksikasjalikuma kokkuvõidu kava 3. kvartali aruandes.

2. kvartali tulemused vähendasid ka 1. poolaasta tulemust. EBITDA Eesti ja Soome üksustest kokku oli 2,3 miljoni euro võrra madalam. Trio Tradingu madalam tulemus oli planeeritud tulenevalt värske kala strateegia muutusest – lõpetasime kala vahenduse müügi teistele kalatöötajatele. Heimon Kala ja Vetteli tulemused nõuavad juhtkonna uudset tegevusplaani. 2. poolaastal oleme *private label* müükides agressiivsemad, valmistades samal ajal ette nende müükide kompenseerimist kõrgema marginaaliga omatoodete otsemüügi näol jaekettidele, mis on Eestis juba toimumas. Kahjuks on see protsess võtnud eeldatust rohkem aega nii sisemistel kui välistel põhjustel. Väliselt võtab jaekettidel aega, et kohandada klientide muutuvate nõudmistega. Sisemiselt peame parandama muutuste kiirust. Meil on hea meel teatada, et esimesed jaeketid on võtnud omaks meie pood-poes kontseptsiooni ning me loodame märkimisväärselt laiendada oma uut lähenemist jaemüügile 2019/2020 aastal. Oleme ka lõpetanud John Ross Jr kaubamärgi uuendamise ja toome selle turule 3. kvartalis.

Meie Suurbritannias asuva tütarettevõtte John Ross Jr müük kasvas 5% võrra, aga veelgi olulisem on EBITDA kasv 35% võrra esimese kuue kuuga. On ilmne, et John Ross Jr on teel müükide kasvu ja oluliselt suurenenud kasumlikkuse poole peale John Ross Jr ja Coln Valley tegevuse ühendamist Aberdeenis.

Me ootame oma Suurbritannia üksuste tulemuslikkuse kasvu. Oleme astunud vajalikke samme kindlustamaks meie Suurbritannia tehase jätkuvat varustatust toorainega, kuna Brexit lisab selgelt mõningast ebakindlust. Juhtkond avaldab täiendavat informatsiooni meie Suurbritannia tegevuse kohta.

Biomassi ümberhindlus oli oluliselt väiksem võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Sellel on kaks peamist põhjust. Osaliselt alustasime väiksema mahuga ning suve alguse biomassi juurdekasv oli väiksem, kuid samas võimaldas meil 3. kvartali parem ilm kala suuremaks kasvatada ning enamuse kala väljapüügist jäi novembrisse.

Me tegeleme aktiivselt uute kalakasvatustubade taotlemisega Eestis ja kaks meie taotlustest on juba menetlemisel. Me loodame juba 2019. aasta hooajal suurendada mõnevõrra kalakasvatustubade mahtusid Eestis ja usume, et märkimisväärselt kalakasvatustubade suurenemine jääb aastasse 2020.

6 kuu konsolideeritud tulemused on järgnevad:

- Auditeerimata konsolideeritud käive 46,12 miljonit eurot, kahanemine -3,86 miljonit eurot ehk -7,7%.
- Brutomarginaal 16,6%, kahanemine -1,4 protsendipunkti ehk -7,8%.
- Bioloogiliste varade ümberhindluse negatiivne mõju -1,56 miljonit eurot (2. pa 2017: negatiivne mõju -1,66 miljonit eurot).
- Ühekordsete kulude negatiivne mõju tulemusele -0,02 miljonit eurot (2. pa 2017: negatiivne mõju -0,28 miljonit eurot).
- EBITDA äritegevusest +3,48 miljonit eurot, kahanemine -2,03 miljonit eurot.
- EBITDA +1,90 miljonit eurot, kahanemine -1,67 miljonit eurot (ilma ühekordsete kulude mõjuta EBITDA +1,92 miljonit eurot, kahanemine -1,93 miljonit eurot).

- Ärikasum +0,80 miljonit eurot, kahanemine -1,71 miljonit eurot (ilma ühekordsete kulude mõjuta ärikasum +0,83 miljonit eurot, kahanemine -1,97 miljonit eurot).
- Puhaskasum +0,36 miljonit eurot, kahanemine -1,98 miljonit eurot (ilma ühekordsete kulude mõjuta puhaskasum +0,39 miljonit eurot, kahanemine -2,24 miljonit eurot).

Lugupidamisega,

Indrek Kasela

AS PRFOODS AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED: 2018/2019. MAJANDUSAASTA 2. KVARTAL (S.O, EDASPIDI 2018. AASTA 4. KVARTAL) VÖRRELDES 2017. AASTA 4. KVARTALIGA

- Auditeerimata konsolideeritud käive 26,73 miljonit eurot, kahanemine -5,26 miljonit eurot ehk -16,5%.
- Brutomarginaal 17,7%, kahanemine -2,9 protsendipunkti ehk -14,0%.
- Bioloogiliste varade ümberhindluse negatiivne mõju -1,63 miljonit eurot (4. kvartal 2017: negatiivne mõju -2,73 miljonit eurot).
- Ühekordsete kulude negatiivne mõju tulemusel -0,01 miljonit eurot (4. kvartal 2017: negatiivne mõju -0,01 miljonit eurot).
- EBITDA äritegevusest +2,42 miljonit eurot, kahanemine -1,88 miljonit eurot.
- EBITDA +0,78 miljonit eurot, kahanemine -0,79 miljonit eurot.
- Ärikasum +0,23 miljonit eurot, kahanemine -0,76 miljonit eurot.
- Puhaskasum +0,22 miljonit eurot, kahanemine -1,01 miljonit eurot.

MAJANDUSTULEMUSED: 4. KVARTAL 2018 VÖRRELDES 4. KVARTALIGA 2017

mIn EUR	4kv 2018	4kv 2017	Muutus, mIn EUR	4kv 18 vs 4kv 17	
Müügitulu	26,73	31,99	-5,26	-16,5%	▼
Brutokasum	4,72	6,56	-1,85	-28,1%	▼
EBITDA äritegevusest*	2,42	4,30	-1,88	-43,7%	▼
EBITDA	0,78	1,57	-0,79	-50,3%	▼
EBIT	0,23	0,99	-0,76	-76,8%	▼
Puhaskasum (-kahjum)	0,22	1,24	-1,01	-82,0%	▼

* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust



AS PRFOODS AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED: 2018/2019. MAJANDUSAASTA
1. POOLAASTA (S.O, EDASPIDI 2018. AASTA 2. PA) VÖRRELDES 2018. AASTA 2. POOLAASTAGA

- Auditeerimata konsolideeritud käive 46,12 miljonit eurot, kahanemine -3,86 miljonit eurot ehk -7,7%.
- Brutomarginaal 16,6%, kahanemine -1,4 protsendipunkti ehk -7,8%.
- Bioloogiliste varade ümberhindluse negatiivne mõju -1,56 miljonit eurot (2. pa 2017: negatiivne mõju -1,66 miljonit eurot).
- Ühekordsete kulude negatiivne mõju tulemusel -0,02 miljonit eurot (2. pa 2017: negatiivne mõju -0,28 miljonit eurot).
- EBITDA äritegevusest +3,48 miljonit eurot, kahanemine -2,03 miljonit eurot.
- EBITDA +1,90 miljonit eurot, kahanemine -1,67 miljonit eurot (ilma ühekordsete kulude mõjuta EBITDA +1,92 miljonit eurot, kahanemine -1,93 miljonit eurot).
- Ärikasum +0,80 miljonit eurot, kahanemine -1,71 miljonit eurot (ilma ühekordsete kulude mõjuta ärikasum +0,83 miljonit eurot, kahanemine -1,97 miljonit eurot).
- Puhaskasum +0,36 miljonit eurot, kahanemine -1,98 miljonit eurot (ilma ühekordsete kulude mõjuta puhaskasum +0,39 miljonit eurot, kahanemine -2,24 miljonit eurot).

MAJANDUSTULEMUSED: 2. POOLAASTA 2018 VÖRRELDES 2. POOLAASTAGA 2017

mIn EUR	2pa 2018	2pa 2017	Muutus, mIn EUR	2pa 18 vs 2pa 17	
Müügitulu	46,12	49,98	-3,86	-7,7%	▼
Brutokasum	7,67	9,02	-1,34	-14,9%	▼
EBITDA äritegevusest*	3,48	5,50	-2,03	-36,9%	▼
EBITDA	1,90	3,57	-1,67	-46,8%	▼
EBIT	0,80	2,51	-1,71	-68,0%	▼
Puhaskasum (-kahjum)	0,36	2,34	-1,98	-84,5%	▼

* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust



VÕTMENÄITAJAD - KASUMIARUANNE

mIn EUR, v.a kui on näidatud teisiti	4kv 2018	3kv 2018	2kv 2018	1kv 2018	4kv 2017	3kv 2017
Müügitulu	26,7	19,4	22,1	22,7	32,0	18,0
Brutokasum	4,7	3,0	1,8	2,4	6,6	2,5
EBITDA äritegevusest	2,4	1,1	-0,2	0,7	4,3	1,2
EBITDA	0,8	1,1	0,3	0,6	1,6	2,0
EBIT	0,2	0,6	-0,2	0,1	1,0	1,5
EBT	0,0	0,4	-0,5	-0,2	0,8	1,3
Puhaskasum (-kahjum)	0,2	0,1	-1,1	-0,2	1,2	1,1
Brutorentaabilus	17,7%	15,2%	7,9%	10,6%	20,5%	13,6%
Äritegevuse EBITDA marginaal	9,1%	5,4%	-1,1%	3,1%	13,4%	6,7%
EBITDA marginaal	2,9%	5,8%	1,2%	2,5%	4,9%	11,1%
EBIT marginaal	0,9%	3,0%	-1,1%	0,2%	3,1%	8,5%
EBT marginaal	0,1%	1,8%	-2,3%	-0,9%	2,5%	7,3%
Puhasrentaabilus	0,8%	0,7%	-5,1%	-1,0%	3,9%	6,2%
Tegevuskulude suhtarv	11,2%	13,5%	12,0%	10,5%	9,3%	11,1%

EBITDA äritegevusest = kasum (kahjum) enne ühekordeid tulusid-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

Brutorentaabilus = brutokasum / müügitulu

Äritegevuse EBITDA marginaal = EBITDA äritegevusest / müügitulu

EBITDA marginaal = EBITDA / müügitulu

EBIT marginaal = EBIT / müügitulu

EBT marginaal = EBT / müügitulu

Puhasrentaabilus = puhaskasum / müügitulu

Tegevuskulude suhtarv = tegevuskulud / müügitulu

VÕTMENÄITAJAD - BILANSS

mIn EUR, v.a kui näidatud teisiti	31.12.2018	30.09.2018	30.06.2018	31.03.2018	31.12.2017
Netovõlgnevus	20,0	21,9	18,1	16,7	16,6
Omakapital	24,2	24,1	23,3	24,3	24,7
Käibekapital	1,0	2,0	2,8	4,6	5,3
Varad	65,5	64,5	65,5	66,4	68,6
Likviidsuskordaja	1,0x	1,1x	1,1x	1,2x	1,2x
Omakapitali suhtarv	37,0%	37,4%	35,6%	36,6%	36,0%
Finantsvõimendus	45,2%	47,6%	43,7%	40,7%	40,1%
Võlakordaja	0,6x	0,6x	0,6x	0,6x	0,6x
Netovõlg / EBITDA	5,1x	3,8x	3,1x	2,6x	3,1x
Omakapitali tootlus	-4,0%	0,1%	0,2%	8,6%	5,8%
Varade tootlus	-1,5%	0,0%	0,1%	4,1%	2,7%

Netovõlgnevus = lühiajalised võlakohustused + pikaajalised võlakohustused - raha

Käibekapital = käibevara – lühiajalised kohustused

Likviidsuskordaja = käibevara / lühiajalised kohustused

Omakapitali suhtarv = omakapital / varad

Finantsvõimendus = netovõlg / (omakapital + netovõlg)

Võlakordaja = kohustused / kogukapital

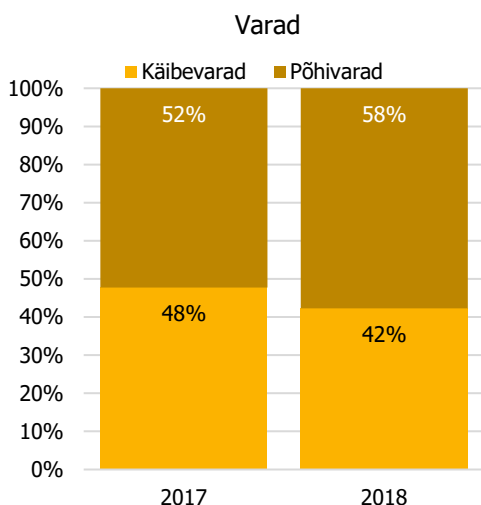
Netovõlg/EBITDA = netovõlg / viimase 12 kuu EBITDA äritegevusest

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

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

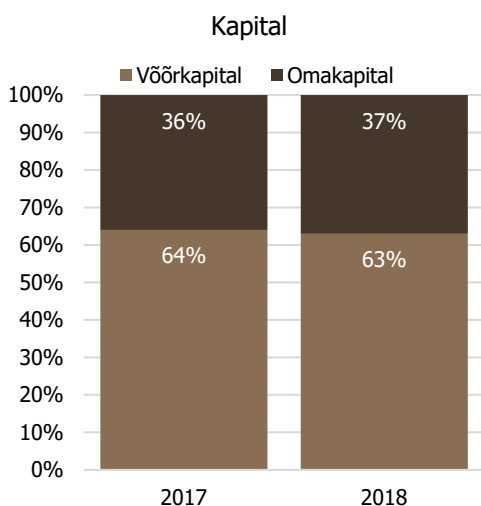
BILANSS

PRFoods konsolideeritud bilansimaht moodustas 31.12.2018 seisuga 65,5 miljonit eurot. Aasta varem sama perioodi lõpus oli bilansimaht 68,6 miljonit eurot.



Ettevõtte käibevarade maht oli 31.12.2018 seisuga 27,7 miljonit eurot (31.12.2017: 32,8 miljonit eurot). Käibevaradest kõige suurema osa moodustasid 2018. aasta lõpus varud summas 11,6 miljonit eurot (31.12.2017: 11,7 miljonit eurot). Bioloogilised varad olid arvel 4,7 miljoni euro väärtuses (31.12.2017: 5,6 miljonit eurot), nõuded ja ettemaksed summas 6,5 miljonit eurot (31.12.2017: 9,0 miljonit eurot), ning raha ja pangakontode jääk oli 4,9 miljonit eurot (31.12.2017: 6,5 miljonit eurot).

Grupi põhivarad olid kokku 37,8 miljonit eurot (31.12.2017: 35,8 miljonit eurot), mis moodustus peamiselt materiaalsest ja immateriaalsest põhivarast. Immateriaalne põhivara oli summas 23,0 miljonit eurot (31.12.2017: 22,3 miljonit eurot) ja materiaalne põhivara summas 14,6 miljonit eurot (31.12.2017: 13,2 miljonit).



Lühiajalised kohustused olid 26,6 miljonit eurot (31.12.2017: 27,5 miljonit eurot).

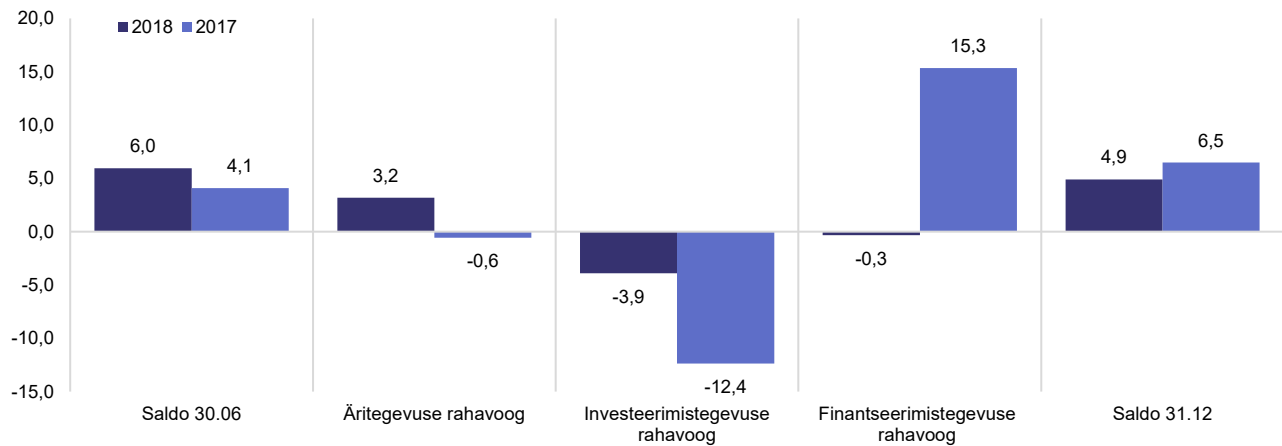
Pikaajalised kohustused kokku olid 31.12.2018 seisuga kokku 14,6 miljonit eurot (31.12.2017: 16,4 miljonit eurot).

PRFoods omakapital moodustas seisuga 31.12.2018 kokku 24,2 miljonit eurot (37,0% bilansimahust). Võrreldavad andmed seisuga 31.12.2017 olid 24,7 miljonit eurot (36,0% bilansimahust).

Seisuga 31.12.2018 oli ettevõtte registreeritud aktsiakapital 7,7 miljonit eurot (31.12.2017: 7,7 miljonit eurot). Aktsionärid otsustasid 30. novembril 2018 toimunud üldkoosolekul kanda reservkapitali 2 850 eurot grupi 2017/2018. majandusaasta kasumi arvelt, maksta jaotamata kasumi arvel dividendide summas 386 829 eurot s.o 0,01 eurot aktsia kohta ja ülejäänud osas mitte kasumit jaotada.

RAHAVOOD

RAHAVOO MUUTUS 2018. AASTA 2. POOLAASTA VÕRRELDES 2017. AASTA 2. POOLAASTAGA



PRFoodsi raha ja ekvivalendid olid aruandeperioodi alguses 6,0 miljonit eurot ja lõpus 4,9 miljonit eurot, perioodi rahavoog oli -1,1 miljonit eurot.

2018. aasta 2. poolaasta rahavoog äritegevusest oli +3,2 miljonit eurot ja aasta varem samal perioodil oli ettevõtte rahavoog äritegevusest -0,6 miljonit eurot. Äritegevuse rahavoogu mõjutasid enim muutused bioloogilistes varades (mõju rahavoole +1,8 miljonit eurot), muutused nõuetes ja ettemaksetes (-1,7 miljonit eurot) ja muutused varudes (+1,1 miljonit eurot).

Investeermistegevuse rahavoog oli aruandeperioodil -3,9 miljonit eurot ja aasta varem -12,4 miljonit eurot. Suurima mõjuga oli 2018. aasta 2. poolaastal tütarettevõtete omandamisega seotud rahavoog (-2,5 miljonit eurot) ning materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine (-1,5 miljonit eurot). Eelmisel aruandeperioodil oli suurim mõjutus seotud tütarettevõtete omandamisega (-12,1 miljonit eurot).

Finantseerimistegevuse rahavoog oli kokku -0,3 miljonit eurot käesoleval aruandeperioodil võrreldes +15,3 miljoni euroga eelmise aasta samal perioodil. Käesoleva aasta suurimaks finantseerimistegevuse rahavoo mõjutajaks oli muutus arvelduskrediidi kasutamises (+1,5 miljonit eurot). Eelmise aasta sama perioodi finantseerimistegevuse suurimaks mõjutajaks oli tütarettevõtete soetamiseks saadud laenu (+14,0 miljonit eurot) ja arvelduskrediidi muutus (+1,6 miljonit eurot).

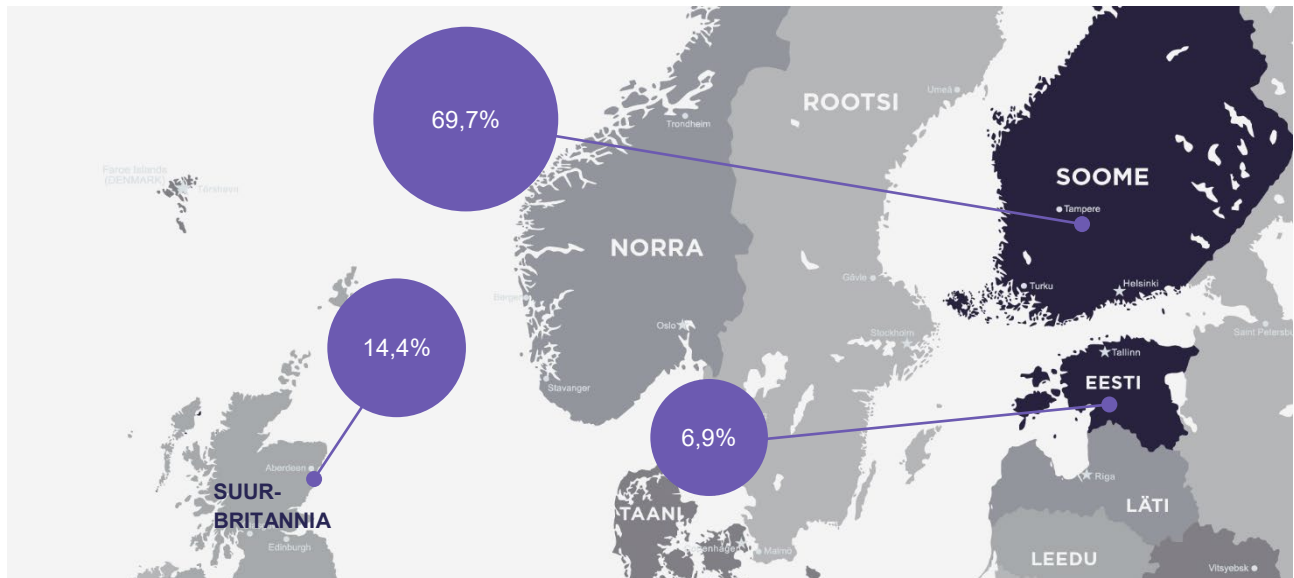
INVESTEERINGUD

Investeeringud materiaalsesse ja immateriaalsesse põhivaradesse olid 2. poolaastal 2018 kokku 1,2 miljonit eurot (eelmisel majandusaastal: 1,6 miljonit eurot).

MÜÜGITULU

Grupi põhitoodanguks on lõhe- ja vikerforellitooted. Ettevõtte on peamiselt tuntud värskes kala ja kalatoodete müüjana Soomes ja kvaliteetsete suitsutatud kalatoodete müüjana Suurbritannias. Eestis on ettevõtte tuntud värskes kala müüjana ning samuti suurima kalamarja tarnijana Eesti poodides. Uute tütarettevõtete soetamine on avanud Grupile uued turud ning Grupil on müügikogemus 37 riigis.

Grupi 2018. aasta 2. poolaasta müügikäive oli 46,1 miljonit eurot ja võrreldes 2017. aasta 2. poolaastaga langes käive 3,9 miljonit eurot ehk 7,7%.



GEOGRAAFILISED SEGMENTID

mln EUR	2pa 2018	Osakaal %	2pa 2017	Osakaal %	Muutus, mln EUR	2pa 18 vs 2pa 17	
Soome	32,1	69,7%	35,1	70,3%	-3,0	-8,6%	▼
Suurbritannia	6,6	14,4%	7,5	15,1%	-0,9	-11,8%	▼
Eesti	3,2	6,9%	2,5	5,0%	0,7	27,6%	▲
Muud regioonid	4,2	9,0%	4,8	9,6%	-0,6	-13,5%	▼
Kokku	46,1	100,0%	50,0	100,0%	-3,9	-7,7%	▼

2018. aasta teisesel poolaastal oli 32,1 miljoni eurose müügikäibega jätkuvalt Grupi kõige suuremaks turuks Soome, moodustades kogukäibest ca 70%. Grupi suuruselt teisel turul, Suurbritannias oli 2. poolaasta käive 6,6 miljonit eurot ja see moodustas 14,4% kogukäibest. Müük Eestis oli 3,2 miljonit eurot ning see moodustas 6,9% kogukäibest.

Soome ja Suurbritannia müügikäibed vähenesid 2018. aasta 2. poolaastal vastavalt 8,6% ja 11,8%. Müük Eestis kasvas 27,6%.

TOOTESEGMENTID

mln EUR	2pa 2018	Osakaal, %	2pa 2017	Osakaal, %	Muutus, mln EUR	2pa 18 vs 2pa 17	
Kuum- ja külmsuitsutatud tooted	20,1	43,6%	21,9	43,8%	-1,8	-8,1%	▼
Kala ja kalafilee	19,8	42,9%	20,9	41,8%	-1,1	-5,3%	▼
Muud kalatooted	6,1	13,2%	6,7	13,3%	-0,6	-8,3%	▼
Muu	0,2	0,3%	0,6	1,1%	-0,4	-73,5%	▼
Kokku	46,1	100,0%	50,0	100,0%	-3,9	-7,7%	▼

Kuum- ja külmsuitsutatud tooted on jätkuvalt tooteportfellis suurima osakaaluga. Tootegrupi müük oli 2018. aasta 2. poolaastal 20,1 miljonit eurot ja see moodustas 43,6% kogumüügist. Eelmisel aastal samal perioodil oli tootegrupi müük 21,9 miljonit eurot ja see moodustas 43,8% kogumüügist. Kala ja kalafilee segmendi müük 2. poolaastal 2018 oli 19,8 miljonit eurot ning moodustas 42,9% kogumüügist. Eelmisel aastal oli müük 20,9 miljonit eurot ja see moodustas 41,8% kogumüügist. Muude kalatoodete müük 2. poolaastal 2018 oli 6,1 miljonit eurot ja see on 0,6 miljonit eurot vähem kui varem samal perioodil.

KLIENDISEGMENDID

mIn EUR	2pa 2018	Osakaal %	2pa 2017	Osakaal %	Muutus, mIn EUR	2pa 18 vs 2pa 17	
Jaeketid	20,2	43,7%	21,0	42,0%	-0,9	-4,1%	▼
Hulgimüük	14,9	32,3%	17,9	35,9%	-3,1	-17,0%	▼
HoReCa	10,4	22,5%	10,9	21,7%	-0,5	-4,4%	▼
Muu	0,7	1,5%	0,2	0,3%	0,5	311,7%	▲
Kokku	46,1	100,0%	50,0	100,0%	-3,9	-7,7%	▼

Kõige suurema osakaaluga müügist klientide lõikes moodustab müük jaekettidele, mille müük 2018. aasta 2. poolaastal oli 20,2 miljonit eurot moodustades 43,7% kogumüügist. Umbes kolmandiku müügist moodustas 14,9 miljoni euroga hulgimüügi käive. HoReCa sektori käive oli 10,4 miljonit eurot ning see moodustas Grupi käibest 22,5%.

KULUD

Müüdnud kaupade kulu moodustas 83,4% müügikäibest ja tegevuskulud 12,2% müügikäibest.

	2pa 2018	2pa 2017	muutus		2pa 2018	2pa 2017	muutus	
	mIn EUR	mIn EUR	mIn EUR		% käibest	% käibest	%-punkt	
Käive	46,12	49,98	- 3,86	▼	100,00%	100,00%		
Müüdnud kaupade kulu	- 38,45	- 40,97	2,52	▲	83,36%	81,96%	1,40%	▼
materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kulu	- 30,67	- 33,31	2,63	▲	66,51%	66,64%	-0,13%	▲
tööjõukulud	- 3,84	- 3,74	- 0,10	▼	8,33%	7,48%	0,85%	▼
amortisatsioon	- 0,87	- 0,75	- 0,12	▼	1,88%	1,49%	0,39%	▼
muu müüdnud kaupade kulu	- 3,08	- 3,18	0,10	▲	6,67%	6,35%	0,32%	▼
Tegevuskulud	- 5,62	- 4,96	- 0,66	▼	12,18%	9,93%	2,26%	▼
tööjõukulud	- 1,90	- 1,50	- 0,40	▼	4,11%	2,99%	1,12%	▼
transpordi ja logistikateenused	- 1,82	- 1,76	- 0,06	▼	3,94%	3,52%	0,42%	▼
amortisatsioon	- 0,23	- 0,31	0,08	▲	0,49%	0,61%	-0,12%	▲
reklaam, turundus ja tootearendus	- 0,23	- 0,24	0,01	▲	0,50%	0,49%	0,01%	▼
muud tegevuskulud	- 1,45	- 1,16	- 0,29	▼	3,14%	2,31%	0,83%	▼
Muud äritulud/-kulud	0,30	0,11	0,19	▲	-0,66%	-0,23%	-0,43%	▲
sh ühekordsed	- 0,02	- 0,28	0,26	▲	0,05%	0,57%	-0,52%	▲
Finantstulud/-kulud	- 0,44	- 0,41	- 0,03	▼	0,94%	0,82%	0,12%	▼

MÜÜDUD KAUPADE KULU

Müüdnud kaupade kulud kahanesid perioodi jooksul 2,5 miljoni eurot ja kulude osakaal suurenes 1,4 protsendipunkti võrreldes eelmise perioodiga. Kulugrupi suurima osakaaluga „materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kuludest“ moodustavad peamise osa, ca 80%, tooraine (toorkala) kulud. Ülejäänud osa moodustavad peamiselt pakendite kulud ja kalade söödakulud.

Tootmistööliste ja kalakasvanduste personali palgakulu summas 3,8 miljonit eurot moodustas käibest 8,3%.

Muu müüdnud kaupade kulu osakaal oli müügnikäibest 6,7% kasvades 0,3 protsendipunkti. Muu müüdnud kaupade kulu hõlmab kulutusi küttele, elektrienergiale, rendile ja kommunaalkuludele ning kalakasvatuse ja -tootmisega seotud abitegevuskulusid.

TEGEVUSKULUD

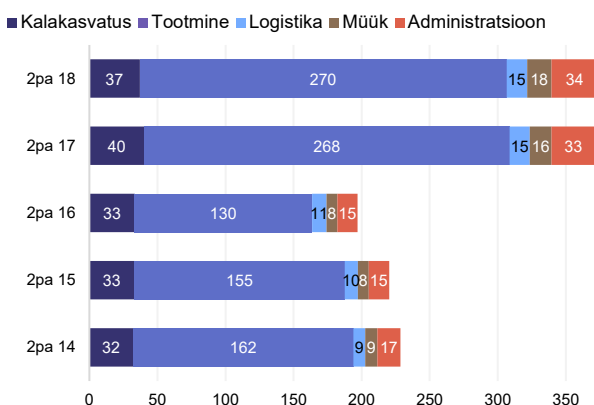
2018. aasta 2. poolaasta tegevuskulud – 5,6 miljonit eurot – kasvasid eelmise aasta sama perioodiga võrreldes kokku 0,7 miljonit eurot ja moodustasid 12,2% müügnikäibest. Peamise osa tegevuskuludest moodustavad tööjõukulud ning kulutused transpordile ja logistikale, mis olid vastavat 1,9 miljonit eurot ja 1,8 miljonit eurot, olles eelmise aasta sama perioodiga võrreldes kasvanud vastavalt 0,4 miljonit eurot ja 0,06 miljonit eurot. Mõlema kulugrupi osakaal müügnikäibest on tõusnud: tööjõukulud 3,0%-lt 2017. aasta teisel poolel 4,1%-le 2018. aasta teisel poolel, transport ja logistika 3,5%-lt 3,9%-le.

PERSONAL

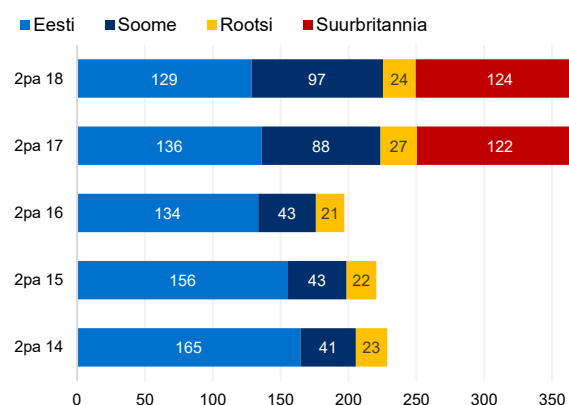
2018. aasta 4. kvartalis töötas PRFoodsis keskmiselt 379 inimest. Grupi tööjõukulud olid 2018. aasta 4. kvartalis kokku 2,9 miljonit eurot ja 2018. aasta 2. poolaastal 5,7 miljonit eurot.

	4kv 2018	3kv 2018	2kv 2018	1kv 2018	4kv 2017	3kv 2017
Keskmine töötjate arv	379	368	367	362	408	337
Soome	103	91	96	96	114	61
Eesti	132	125	130	136	141	131
Suurbritannia	123	125	117	107	127	117
Rootsi	21	27	24	23	26	28
Tööjõukulud, tuh EUR	2 949	2 649	2 613	2 517	2 949	2 286
Kuu keskmine tööjõukulu töötaja kohta, tuh EUR	2,59	2,40	2,37	2,32	2,41	2,26

Töötajad tegevusalade lõikes



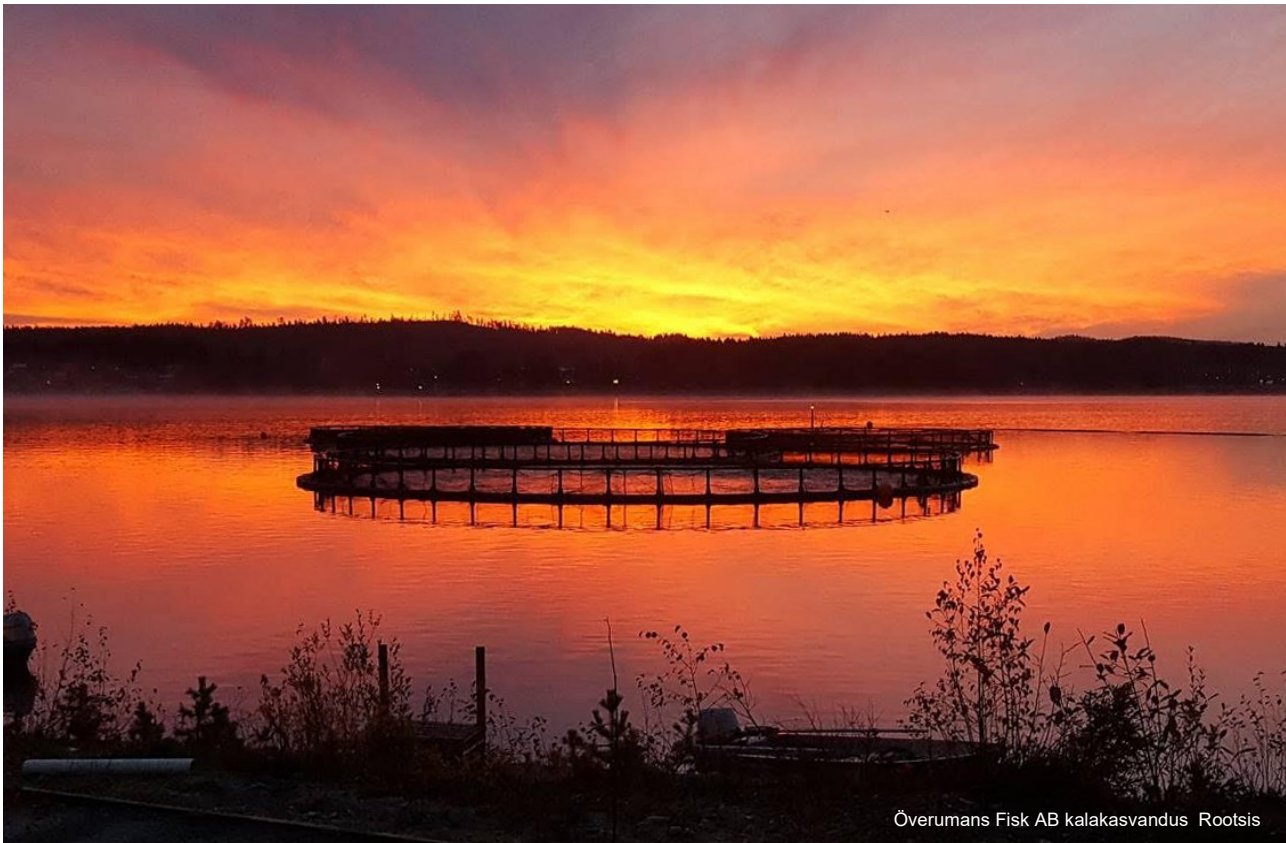
Töötajad riikide lõikes



KALAKASVATUS

Grupi konkurentsieeliseks on vertikaalne integratsioon – kalakasvatus, tootmine ja müük. Ligikaudu 2/3 Grupi vikerforelli toorainest tuleb ettevõttele kuuluvates kalakasvandustest Rootsi järvedes ja Soome Turu piirkonna arhipelaagis, mis tagab kiired ja usaldusväärsed tarned. Grupp kasvatab peamiselt vikerforelli, vähesel määral ka siiga (*Coregonus lavaretus*).

Vertikaalne integratsioon ehk ühinemine tehnoloogilises ahelas ette- või tahapoole võimaldab ettevõttel vähendada kulutusi teatud kalakasvatuse etappidel. 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 kalakasvatuses, mis võivad tekkida sööda või asustusmaterjali halvast kvaliteedist ning tagada töötlemiseks vajaliku tooraine mahu ja hinna stabiilsuse.



KALA HIND

Kalasektor on äärmiselt sõltuv toorkala kättesaadavusest ja kala hinnast. Suurtootjad fikseerivad tootmisplaanid kolmeks aastaks ette, kuna lühiajalisemalt on kalakasvatuses tootmistsükli keeruline ja kallis turuvajadustest lähtuvalt kohandada. Seetõttu on kalapakkumine maailmaturul lühiajaliselt suhteliselt jäik, samas turunõudlus nihkub mõnevõrra sõltuvalt hooajast. Pakkumise ja nõudluse pideva muutumise tõttu on toorkala hind pidevas muutumises. Grupp tasakaalustab väliskeskonna mõju ja lõhe hinna volatiilsust muudatuste kaudu ettevõtte tootmis- ja müügistrateegias.

KALA HIND

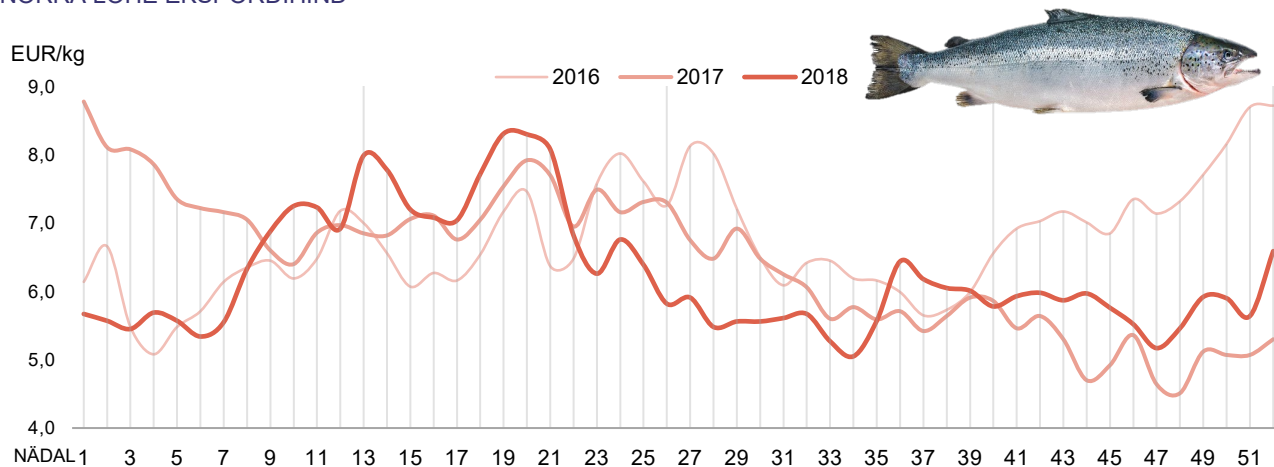
EUR/kg	31.12.2018	31.12.2017	31.12.18 vs 31.12.17	31.12.2016	31.12.18 vs 31.12.16	31.12.2015	31.12.18 vs 31.12.15
Lõhe	6,59	5,30	24,3%	8,72	-24,4%	5,90	11,7%
Vikerforell	5,88	5,95	-1,2%	7,39	-20,4%	4,44	32,6%

31.12.2018 seisuga on lõhe hind võrreldes aastatagusega kasvanud 24,3% ja vikerforelli hind langenud 1,2%. Lõhe viimase nädala hinnatõusu mõjutas olulisel määral jõuludeaegne tööpäevade vähesus. Kuna 2018. aasta detsembri viimasel nädalal oli tavapärasemast vähem tööpäevi ja püüti märkimisväärselt väiksem kogus kala, siis kerkis lõhe hind

ainuüksi viimasel nädalal 16,8%. Kahe aasta taguse hinnaga võrreldes on lõhe hind langenud 24,4% ja forell läinud 20,4% odavamaks. Võrreldes aastalõpu hinnaga kolm aastat tagasi, on nii lõhe kui forelli läinud kallimaks: lõhe 11,7% ja forelli 32,6%.

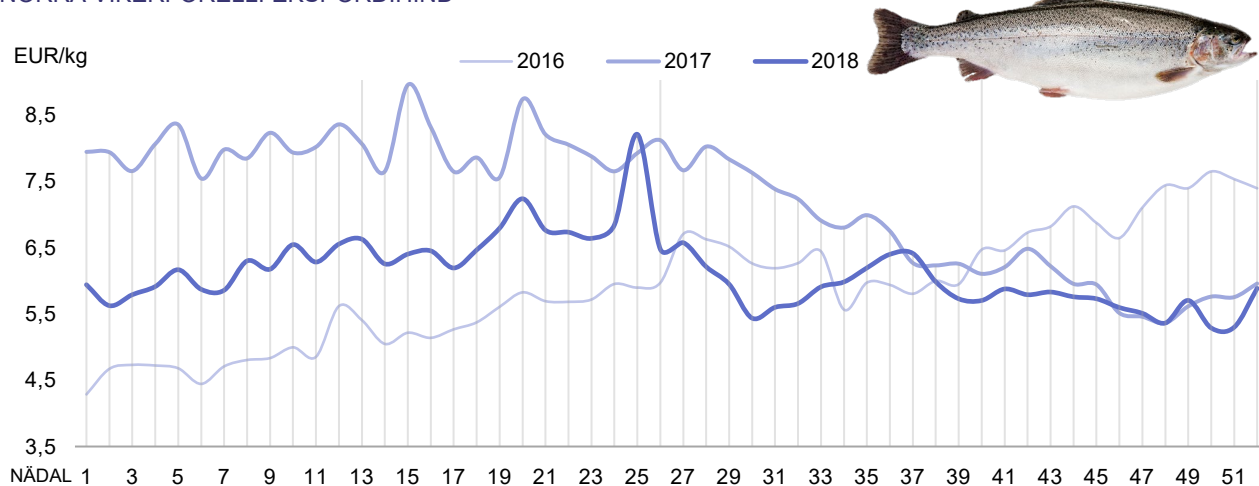
Allolevad tabelid illustreerivad lõhe ja vikerforelli keskmisi hindu nädalate lõikes aastast 2016.

NORRA LÕHE EKSPORDIHIND



Allikas: Nasdaq Salmon price

NORRA VIKERFORELLI EKSPORDIHIND



Allikas: akvafakta.no

KESKMINE KALA HIND

EUR/kg	2pa 18	2pa 17	2pa 18 vs 2pa 17	2pa 16	2pa 18 vs 2pa 16	2pa 15	2pa 18 vs 2pa 15
Lõhe	5,74	5,55	3,4%	6,87	-16,4%	4,64	23,9%
Vikerforell	5,75	6,23	-7,8%	6,47	-11,2%	4,29	34,1%

Keskmine lõhe hind 2018. aasta teisel poolel tõusis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 3,4% ja keskmine forelli hind kahanes samal perioodil 7,8%. Võrreldes 2016. aasta teise poolaastaga on lõhe ja forelli keskmised hinnad langenud vastavalt 16,4% ja 11,2%. Võrrelduna 2015. aasta teise poolaastaga kolm aastat tagasi on lõhe keskmiselt 23,9% ning forell 34,1% kallim.

BIOLOOGILISED VARAD

Biooogilisteks varadeks on PRFoodsi kalakasvandustes eluskaalus arvele võetud kalavarud, mille hulka kuuluvad järgmised kalaliigid:

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

Grupp lähtub vikerforelli kalavarude hindamisel Norra vikerforelli ekspordi statistikast. Siia kalavarude hindamisel võetakse aluseks Soome Kalakasvatajate Liidu igakuine turuhinna uuring. Kui toorkala turuhind kasvab või langeb, siis suureneb või väheneb vastavalt ka Grupi kalakasvandustes kasvatatavate kalade väärtus ning see avaldab vastavalt positiivset või negatiivset mõju ettevõtte majandustulemustele.

BIOLOOGILISTE VARADE MUUTUS TONNIDES

	2pa 2018	2pa 2017	Muutus, tonnid 2pa 18 vs 2pa 17	Muutus, % 2pa 18 vs 2pa 17
Biomass perioodi algul	1 184	1 414	-230	-16,3%
Biomass perioodi lõpul	1 103	1 438	-334	-23,3%
Toodangu arvele võtmine laos (eluskaalus)	1 325	1 721	-396	-23,0%

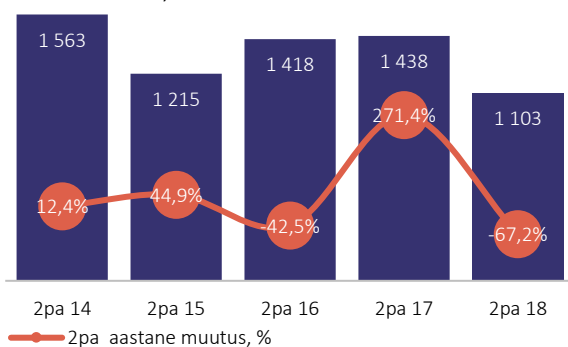
2018. aasta teise poolaasta lõpu seisuga oli ettevõttel biooogilisi varasid 1 103 tonni. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kahanesid biooogilised varad koguseliselt 334 tonni ehk 23,3%. Biooogilised varad õiglases väärtuses olid 31.12.2018 seisuga 4,7 miljonit eurot võrreldes 5,6 miljoni euroga 31.12.2017. Rahalises vääringus kahanesid biooogilised varad 0,9 miljonit eurot ehk 15,2%. 2018. aasta 2. poolaastal võeti toodangut arvele 1 325 tonni, mis on võrrelduna aastataguse sama perioodiga 396 tonni e 23,0% vähem.

Biomassi keskmine hind 2. poolaastal oli 4,28 eurot kilo kohta võrrelduna 3,87 euroga kilo kohta 2017. aasta 2. poolaastal.

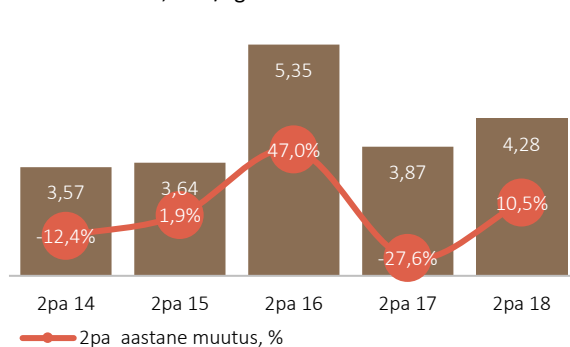
BIOMASSI MAHT JA KESKMINE HIND, EUR/KG

	2pa 2018	2pa 2017	Muutus, mln EUR 2pa 18 vs 2pa 17	Muutus, % 2pa 18 vs 2pa 17
Biooogilised varad, mln EUR	4,72	5,57	-0,85	-15,2%
Biomassi maht, tonnid	1 103	1 438	-334	-23,3%
Keskmine hind, EUR/kg	4,28	3,87	0,41	10,5%
Biooogiliste varade ümberhindlus, mln EUR	-1,55	-1,66	0,10	-6,1%

Biomassi maht, tonnid



Keskmine hind, EUR/kg



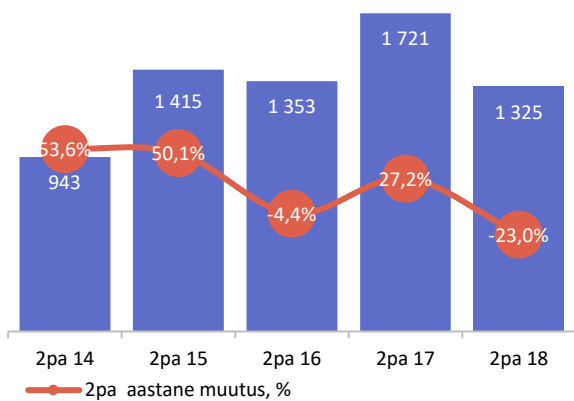
Omakasvatatud kalad töödeldakse Heimon Kala Oy Soomes ja Vettel OÜ'le Eestis kuuluvates tootmishoonetes.

TOODANGU MAHT

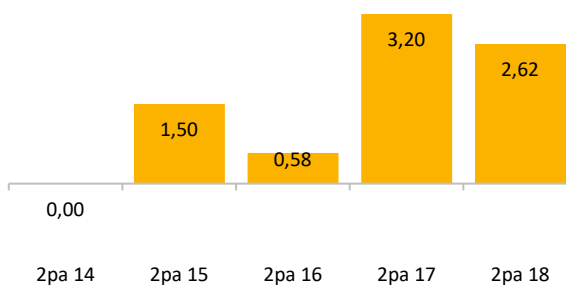
	2pa 2018	2pa 2017	Muutus, mln EUR 2pa 18 vs 2pa 17	Muutus, % 2pa 18 vs 2pa 17
Müügitulu, mln EUR	46,1	50,0	-3,9	-7,7%
EBITDA äritegevusest*, mln EUR	3,5	5,5	-2,0	-36,9%
Arvele võetud toodang, tonnid	1 325	1 721	-396	-23,0%
EBITDA äritegevusest* / arvele võetud toodang, EUR/kg	2,62	3,20	-0,57	-18,0%

* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

Arvele võetud toodang, tonnid



Äritegevuse EBITDA / arvele võetud toodang, EUR/kg



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 likviidsusriski 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 minimeerimiseks 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. Likviidsusriski juhtimise vahendina kasutatakse rahavoogude planeerimist. Grupi rahavoogude võimalikult efektiivseks juhtimiseks moodustavad emaettevõtte ja Eesti tütarettevõtete pangakontod ühtse kontsernikonto, mis võimaldab kontsernikonto liikmetel kasutada Grupi rahalisi vahendeid emaettevõtte poolt kehtestatud limiidi piires.

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

Arvelduslaenu kasutatakse käibekapitali finantseerimiseks, põhivara investeringute soetamiseks kasutatakse pikaajalisi pangalaene või kapitalirendilepinguid.

Grupi käibekapital oli 31.12.2018 seisuga 1 003 tuhat eurot, 31.12.2017 seisuga 5 260 tuhat eurot ja 30.06.2018 seisuga 2 810 tuhat eurot.

Juhtkond peab likviidsusriski jälgimist oluliseks, vajadusel on võimalik katta täiendav kapitalivajadusosa arvelduskrediidiga või laenuportfelli refinantseerimisega. Bilansipäeva seisuga oli arvelduskrediit kasutusele võetud summas 9 586 tuhat eurot. Seisuga 31.12.2017 moodustas arvelduskrediidi kasutatud limiidi jääk 5 601 tuhat eurot ja 30.06.2018 moodustas arvelduskrediidi kasutatud limiidi jääk 8 074 tuhat eurot.

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 (EUR), Suurbritannias (GBP) ja Rootsis (SEK). Valuutariskide maandamiseks sõlmitakse Grupi kõik olulised välislepingud eurodes. Grupil puuduvad olulised nõuded ja kohustused välisvaluutas, mis ei ole seotud euroga. Enamus olemasolevatest pikaajalistest kapitalirendilepingutest 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. 31.12.2018 seisuga oli omakapital kokku 24 225 tuhat eurot (31.12.2017: 24 735 tuhat eurot, 30.06.2018: 23 311 tuhat eurot). Grupi põhimõtteks on tugeva omakapitalibaasi hoidmine eesmärgiga säilitada usaldusvärsus aktsionäride, võlausaldajate ja turu silmis ning tagada Grupi jätkusuutlik areng. Pikas perspektiivis on Grupi eesmärgiks kasvatada aktsionäride tulu ning tagada võimekus maksta dividende.

Kapitalstruktuuri 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% (31.12.2018: 37,0%, 31.12.2017: 36,0%, 30.06.2018: 35,6%) ning intressi kandvate kohustuste suhe varadesse ei ületaks 25% (31.12.2018: 38,1%, 31.12.2017: 33,6%, 30.06.2018: 36,7%). Intressi kandvate kohustuste suhe varadesse on ajutiselt ületatud seoses tütarettevõtete soetamiseks võetud laenudega. ASga SEB Pank sõlmitud arvelduslaenu lepingus on nõutud, et ettevõtte arvelduslaenu kasutamine ei ületa 60% konsolideeritud käibekapitali vajadusest ning nimetatud nõuet on Grupp täitnud. Käibekapitali vajadust arvutatakse järgmise valemi abil: Nõuded ostjatelt + Varud + Maksude ettemaksed – Võlad hankijatele.

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.

th EUR	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
Laenud kokku	24 930	23 062	24 049
Miinus: Raha ja raha ekvivalendid	4 910	6 491	5 960
Netovõlg	20 020	16 571	18 089
Omakapital kokku	24 225	24 735	23 311
Kapital kokku (netovõlg + omakapital kokku)	44 245	41 306	41 400
Võla- ja omakapitali suhe	45%	40%	44%

Grupi netovõlg seisuga 31.12.2018 oli 20,0 miljonit eurot, seisuga 30.06.2018 18,1 miljonit eurot ja seisuga 31.12.2017 16,6 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. 15. novembril 2017 toimunud nõukogu koosolekul otsustas nõukogu pikendada senise juhatuse liikme Indrek Kasela ametiaega 3 aasta võrra, kuni 15.11.2020.

Indrek Kasela (sündinud 1971) omab LL.M kraadi õigusteaduses New York University'st (1996), bakalaureusekraadi Tartu Ülikoolist (1994). ning on juhatuse liige Gruppi kuuluvates äriühingutes Saaremere Kala AS ja Vettel OÜ. Ta on lisaks nõukogu liige äriühingutes AS Toode, ELKE Grupi AS, ELKO Grupa AS, EPhaG AS, Salva Kindlustuse AS, Ridge Capital AS, AS Ekspress Grupp, Elering AS, Tulundusühistu Tuleva ning juhatuse liige äriühingutes OÜ Transtech Service, Lindermann, Birnbaum & Kasela OÜ, ManageTrade OÜ, Noblessneri Jahtklubi OÜ, KellyBar OÜ, Gridio OÜ ja Fine, Wood and Company 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 järelevalveorgan, mis vastutab ettevõtte tegevuse planeerimise, selle juhtimise korraldamise ja juhatuse tegevuse järelevalve eest. ASi PRFoods põhikirja kohaselt kuulub nõukogusse kolm kuni seitse liiget, kelle valib üldkoosolek kolmeks aastaks.

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

JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETELE NING NENDEGA SEOTUD ISIKUTELE/ÄRIÜHINGUTELE KUULUVAD PRFOODS AKTSIAD SEISUGA 31.12.2018:

Aktsionär	aktsiate arv	osalus
Juhatus liige alates 02.02.2015 – Indrek Kasela	1 579 153	4,08%
Nõukogu liige – Kuldar Leis	1 287 566	3,33%
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	3 090 647	7,99%

AKTSIA JA AKTSIONÄRID

PRFoodsi registreeritud aktsiakapitali suurus on 7 736 572 eurot, mis on jagatud 38 682 860 nimiväärtuseta lihtaktsiaks. Kõik aktsiad on vabalt võõrandatavad ja üheliigilised, s.o omavad võrdset hääle- ja dividendiõigust.

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

PRFoods aktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna Börsi põhinimekirjas alates 5. maist 2010. Aktsial ei ole ametlikku turutegijat. PRFoodsi aktsia kuulub OMX Tallinna üldindeksi ja OMX Baltikumi üldindeksi koosseisu.

PRFoods on kahel korral vähendanud aktsiate nimiväärtust väljamaksete tegemisega aktsionäridele: 2012. aastal vähendati nimiväärtust 10 eurosendi võrra ja 2015. aastal 30 eurosendi võrra. 26. mail 2016 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsuste alusel kanti 30. juunil 2016 äriregistrisse ASi PRFoods nimiväärtusega aktsiate asemel nimiväärtuseta aktsiate kasutuselevõtt. Aktsia arvestuslik nimiväärtus on 0,20 eurot (nimiväärtus kuni 13. aprillini 2011 10 Eesti krooni, kuni 3. septembrini 2012 0,60 eurot ning kuni 2. oktoobrini 2015 0,50 eurot).

PRFOODSI AKTISAHIND, INDEKSID JA KAUPLEMIKTIIVSUS

OMX Balti üldindeks langes aasta jooksul 7,44%, Tallinna Börsi üldindeks langes 6,38% ning PRFoods aktsiahind kasvas 1,84%.

	Indeks / aktsia	Tikker	31.12.2018	31.12.2017	muutus %
●	PRFoods aktsia, EUR	PRF1T	0,610	0,599	1,84%
●	OMX Baltic Benchmark võrdlusindeks	OMXBGGI	873,81	944,09	-7,44%
●	OMX Tallinn üldindeks	OMXTGI	1 162,86	1 242,12	-6,38%



Allikas: Nasdaq Tallinn, PRFoods

KAUPLMISAJALUGU

Hind (EUR)	4kv 2018	3kv 2018	2kv 2018	1kv 2018	4kv 2017	3kv 2017
Avamishind	0,695	0,740	0,770	0,600	0,530	0,390
Kõrgeim	0,695	0,780	0,855	0,795	0,600	0,600
Madalaim	0,530	0,675	0,710	0,600	0,520	0,366
Viimane	0,610	0,690	0,740	0,770	0,599	0,522
Kaubeldud aktsiaid, tuh tk	798	973	595	821	734	1 766
Käive, mln	0,47	0,71	0,47	0,57	0,42	0,84
Turuväärtus, mln	23,60	26,69	28,63	29,79	23,17	20,19

2018. aasta 4. kvartalis tehti PRFoodsi aktsiatega kokku 587 tehingut, s.o 128 tehingut vähem kui 3. kvartalis 2018, mil tehti 715 tehingut. Kokku vahetas perioodi jooksul omanikku 797 807 aktsiat (3. kvartalis 2018: 972 872), mis moodustab 2,1% ettevõtte aktsiatest (3. kvartalis 2018: 2,5%). Keskmine tehingu maht oli 1 359 aktsiat (3. kvartalis 2018: 1 361 aktsiat). 2017. aasta 4. kvartalis tehti PRFoodsi aktsiatega 426 tehingut, mille käigus vahetas omanikku 734 401 aktsiat, s.o 1,9% ettevõtte aktsiatest ning tehingu keskmine maht oli 1 724 aktsiat.

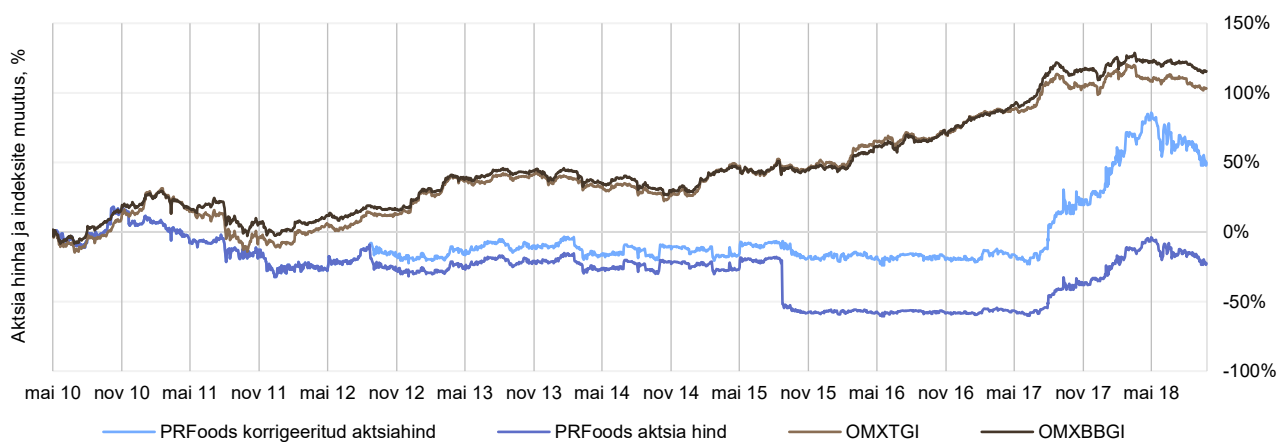
Käesoleva aasta 4. kvartali käive PRFoods aktsiatega oli 0,5 miljonit eurot võrrelduna 0,7 miljoni euroga eelmises kvartalis ja 0,4 miljoni euroga 2017. aasta 4. kvartalis. 2018. aasta 4. kvartali kõrgeim hind oli 0,695 eurot ja madalaim 0,530 eurot. Eelmises kvartalis olid hinnad vastavalt 0,780 eurot ja 0,675 eurot. Eelmise aasta samas kvartalis oli kõrgeim aktsiahind 0,600 eurot ja madalaim 0,520 eurot.

Aksia sulgemishind seisuga 31.12.2018 oli 0,610 eurot (30.06.2018: 0,740 eurot; 31.12.2017: 0,599 eurot) ja ettevõtte turuväärtus seisuga 31.12.2018 oli 23,60 miljonit eurot (30.06.2018: 28,63 miljonit eurot; 31.12.2017: 23,17 miljonit eurot).

TURUKORDAJAD

Suhtarvud	Valem	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
Ettevõtte väärtuse käibe kordaja (EV/Sales)	(Turuväärtus + Netovõlg) / Müügitulu	0,479	0,540	0,492
Ettevõtte väärtuse äritegevuse EBITDA kordaja	(Turuväärtus + Netovõlg) / EBITDA äritegevusest	11,093	7,441	7,838
Ettevõtte väärtuse EBITDA kordaja (EV/EBITDA)	(Turuväärtus + Netovõlg) / EBITDA	15,895	11,885	10,588
Hinna äritegevuse EBITDA kordaja	Turuväärtus / EBITDA äritegevusest	6,001	4,338	4,803
Hinna EBITDA kordaja (Price/EBITDA)	Turuväärtus / EBITDA	8,599	6,929	6,488
Hinna kasumi kordaja (P/E)	Turuväärtus / Puhaskasum	neg	16,539	28,654
Hinna omakapitali suhtarv (P/B)	Turuväärtus / Omakapital	0,974	0,937	1,228
Turuväärtus, netovõlg ja omakapital seisuga 31.12.2018				
Müügitulu, EBITDA ja puhaskasum/-kahjum viimase 12 kuu jooksul				

PRFOODS AKTSIA HINNA JA INDEKSITE DÜNAAMIKA 5. MAIST 2010 KUNI 31. DETSEMBRINI 2018:



PRFoods aktsiakapitali väljamaksetega korrigeeritud aktsiahinna tõus alates aktsia noteerimisest 2010. aastal on 32,52%.

Balti võrdlusindeks on alates PRFoods aktsia noteerimisest Börsil kasvanud 98,63% ja Tallinna Börsi üldindeks 94,35%. PRFoods aktsiahind on langenud 31,46%, mis on seotud aktsia nominaalväärtuse vähendamisega, 2012. ja 2015. augustis, kokku 40 eurosentit aktsia kohta.

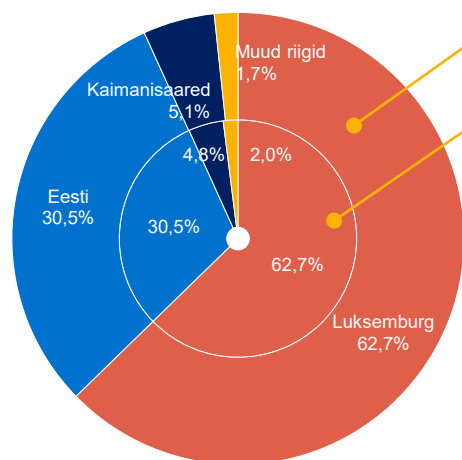
PRFoods alates aktsiate noteerimisest dividendina ja aktsiakapitali vähendamiskannetena aktsionäridele välja maksnud kokku 16,9 miljonit eurot.

AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR

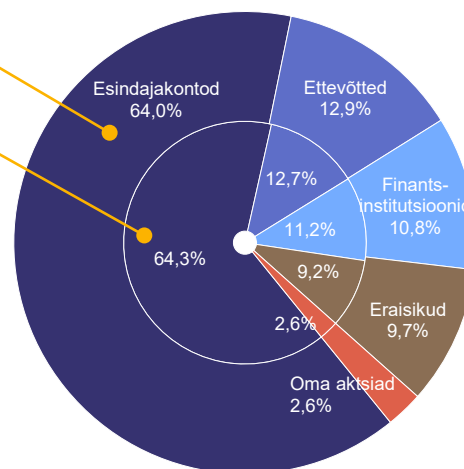
AS PRFOODS AKTSIONÄRID

	Aktsiate arv 31.12.2018	Osalus 31.12.2018	Aktsiate arv 30.06.2018	Osalus 30.06.2018	Muutus
ING Luxembourg S.A. (Esindajakonto)	24 258 366	62,71%	24 258 366	62,71%	-
Lindermann, Birnbaum & Kasela OÜ	1 579 153	4,08%	1 564 553	4,04%	14 600
OÜ Rododendron	1 318 751	3,41%	1 239 116	3,20%	79 635
Ambient Sound Investments OÜ	1 284 105	3,32%	1 298 705	3,36%	-14 600
Firebird Republics Fund Ltd	1 264 396	3,27%	1 195 270	3,09%	69 126
Compensa Life Vienna Insurance Group SE	750 470	1,94%	750 470	1,94%	-
Firebird Avrora Fund, Ltd.	717 345	1,85%	648 220	1,68%	69 125
OÜ Iskra Investeeringud	386 874	1,00%	386 874	1,00%	-
Suurimad aktsionärid kokku	31 559 460	81,59%	31 341 574	81,02%	217 886
Ülejäänud väikeaktsionärid	6 123 400	15,83%	6 341 286	16,39%	-217 886
Oma aktsiad	1 000 000	2,59%	1 000 000	2,59%	-
Kokku	38 682 860	100,00%	38 682 860	100,00%	-

AKTSIONÄRID RESIDENTSUSE LÖIKES



AKTSIONÄRID KATEGOORIAE LÖIKES



AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR KATEGOORIAE JÄRGI, 31.12.2018

Aktsiate arv	Aktsionäride arv	% aktsionäridest	Aktsiate arv	% aktsiatest
1 ... 1 000	767	48,7%	364 373	0,9%
1 001 ... 10 000	683	43,4%	2 196 854	5,7%
10 001 ... 50 000	99	6,3%	2 013 415	5,2%
50 001 ... 100 000	9	0,6%	635 530	1,6%
üle 100 000	16	1,0%	33 472 688	86,5%
Kokku	1 574	100,0%	38 682 860	100,0%

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

EUR '000	Lisa	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
VARAD				
Raha ja ekvivalendid	(Lisa 2)	4 910	6 491	5 960
Nõuded ja ettemaksud	(Lisa 3)	6 470	8 982	4 706
Varud	(Lisa 4)	11 553	11 747	12 678
Bioloogilised varad	(Lisa 5)	4 719	5 566	6 498
Käibevara kokku		27 652	32 786	29 842
Edasilükkunud tulumaksuvara		49	222	153
Pikaajalised finantsinvesteeringud		134	102	134
Materiaalne põhivara	(Lisa 6)	14 569	13 225	12 764
Immateriaalne vara	(Lisa 7)	23 046	22 294	22 604
Põhivara kokku		37 798	35 843	35 655
VARAD KOKKU		65 450	68 629	65 497
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
Võlakohustused	(Lisa 8, 9)	14 224	10 105	12 562
Võlad ja ettemaksud	(Lisa 10)	12 184	17 115	14 254
Sihtfinantseerimine	(Lisa 11)	241	306	216
Lühiajalised kohustused kokku		26 649	27 526	27 032
Võlakohustused	(Lisa 8, 9)	10 706	12 957	11 487
Võlad ja ettemaksud	(Lisa 10)	519	0	0
Edasilükkunud tulumaksukohustus		2 094	2 267	2 441
Sihtfinantseerimine	(Lisa 11)	1 257	1 144	1 226
Pikaajalised kohustused kokku		14 576	16 368	15 154
KOHUSTUSED KOKKU		41 225	43 894	42 186
Aksiakapital		7 737	7 737	7 737
Ülekurss		14 007	14 007	14 007
Oma aktsiad		-390	-390	-390
Kohustuslik reservkapital		51	48	48
Realiseerimata kursivahed		-70	173	7
Jaotamata kasum (-kahjum)		2 130	3 096	1 904
Ettevõtte aktsionäridele kuuluv osa		23 465	24 671	23 313
Väikeaktsionäridele kuuluv osa		760	64	-2
OMAKAPITAL KOKKU	(Lisa 12)	24 225	24 735	23 311
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		65 450	68 629	65 497

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

EUR '000	Lisa	4kv 2018	4kv 2017	2pa 2018	2pa 2017
Müügitulud	(Lisa 13)	26 729	31 992	46 122	49 982
Müüdnud kaupade kulu	(Lisa 14)	-22 011	-25 428	-38 448	-40 967
Brutokasum		4 718	6 564	7 674	9 015
Tegevuskulud		-2 996	-2 970	-5 619	-4 962
Turundus- ja müügikulud		-2 084	-2 131	-3 927	-3 506
Üldhalduskulud		-912	-839	-1 692	-1 456
Muud äritulud/-kulud		136	124	303	114
Bioloogiliste varade ümberhindlus	(Lisa 5)	-1 628	-2 727	-1 555	-1 655
Äri kasum (-kahjum)		230	991	803	2 512
Finantstulud		15	2	19	3
Finantskulud		-228	-204	-454	-413
Maksustamiseelne kasum (-kahjum)		17	789	368	2 102
Tulumaks		205	446	-4	241
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		222	1 235	364	2 343
Aruandeperioodi puhaskasumi (-kahjum) jaotus:					
emaettevõtte aktsionäridele kuuluv osa		130	1 166	229	2 279
Väikeaktsionäridele kuuluv osa		92	69	135	64
Aruandeperioodi puhaskasumi (-kahjum) kokku		222	1 235	364	2 343
Muu koondkasum (-kahjum), mida võib hiljem klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Valuutakursi vahed		-101	-229	-77	-305
Kokku koondkasum (-kahjum)		121	1 006	287	2 038
Aruandeperioodi koondkasumi (-kahjum) jaotus:					
emaettevõtte aktsionäridele kuuluv osa		29	937	152	1 974
Väikeaktsionäridele kuuluv osa		92	69	135	64
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku		121	1 006	287	2 038
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	(Lisa 12)	0,00	0,02	0,00	0,05
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	(Lisa 12)	0,00	0,02	0,00	0,05

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

EUR '000	Lisa	2pa 2018	2pa 2017
Rahavoog äritegevusest			
Puhaskasum (-kahjum)		222	2 343
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	(Lisa 6, 7)	549	1 031
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest		-8	-2
Muud mitterahalised muutused		832	-5 613
Muutused nõuetes ja ettemaksetes		-1 660	-6 284
Muutused varudes	(Lisa 4)	1 125	-6 642
Muutused bioloogilistes varades	(Lisa 5)	1 779	2 685
sh bioloogiliste varade ümberhindlus	(Lisa 5)	73	-1 655
Muutused kohustustes ja ettemaksetes		418	11 943
Makstud ettevõtte tulumaks		-64	-25
Rahavoog äritegevusest kokku		3 193	-564
Rahavoog investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	(Lisa 6, 7)	42	224
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	(Lisa 6, 7)	-1 507	-675
Sihtfinantseerimine varade soetuseks	(Lisa 7)	42	184
Tütarettevõtete soetus, miinus saadud raha	(Lisa 16)	-2 506	-12 117
Saadud intressid		15	3
Rahavoog investeerimistegevusest kokku		-3 914	-12 381
Rahavoog finantseerimistegevusest			
Arvelduskrediidi muutus		1 512	1 648
Laenude tagasimaksed		-1 039	-110
Saadud laenud	(Lisa 9)	0	14 000
Faktooringnõuete muutus	(Lisa 9)	20	431
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	(Lisa 8)	-340	-193
Makstud dividendid		0	-134
Makstud intressid		-482	-294
Rahavoog finantseerimistegevusest kokku		-329	15 348
Rahajäägi kogumuutus		-1 050	2 403
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	(Lisa 2)	5 960	4 088
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-1 050	2 403
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	(Lisa 2)	4 910	6 491

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

EUR '000	Aktia- kapital	Üle- kurs	Oma aktsiad	Kohus- tuslik reserv- kapital	Kursi- vahed	Jaota- mata kasum (- kahjum)	Kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Oma- kapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2016	7 737	14 007	-256	12	428	1 881	23 809	0	23 809
Kohustusliku reservkapitali moodustamine	0	0	0	36	0	-36	0	0	0
Oma aktsiate omandamise tagasiosuprogramm	0	0	-134	0	0	0	-134	0	-134
Tehingud omanikega kokku	0	0	-134	36	0	-36	-134	0	-134
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	0	0	59	59	-2	57
Muu koondkahjum	0	0	0	0	-421	0	-421	0	-421
Aruandeperioodi koondkahjum kokku	0	0	0	0	-421	59	-362	-2	-364
Saldo seisuga 30.06.2018	7 737	14 007	-390	48	7	1 904	23 313	-2	23 311
Saldo seisuga 30.06.2018	7 737	14 007	-390	48	7	1 904	23 313	-2	23 311
Kohustusliku reservkapitali moodustamine	0	0	0	3	0	-3	0	0	0
Tehingud omanikega kokku	0	0	0	3	0	-3	0	0	0
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	0	0	229	229	135	364
Mittekontrolliv osalus tütarettevõtete soetusel	0	0	0	0	0	0	0	625	625
Muu koondkahjum	0	0	0	0	-77	0	-81	0	-81
Aruandeperioodi koondkahjum kokku	0	0	0	0	-77	229	148	760	908
Saldo seisuga 31.12.2018	7 737	14 007	-390	51	-70	2 130	23 465	760	24 225

Omakapitali kohta on täiendav informatsioon toodud lisas 12.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1. KOKKUVÖTE OLULISEMATEST ARVESTUSPRINTSIIPIDEST

AS PRFoods on Eestis registreeritud äriühing. Seisuga 31.12.2018 koostatud raamatupidamise vahearuanne hõlmab ASi PRFoods (edaspidi Emaettevõtte) ning tema otseses ja kaudses osaluses olevaid ettevõtteid: Saaremere Kala AS, Redstorm OÜ ja Vettel OÜ Eestis, Heimon Kala Oy ja Trio Trading Ab Oy Soomes, Överumans Fisk AB Rootsis ning JRJ & PRF Ltd, John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd, Coln Valley Smokery Ltd Suurbritannias (edaspidi ka Grupp). Grupil on osalus sidusettevõttes AS Toidu- ja Fermentatsioonitehnoloogia Arenduskeskus (TFTAK). JRJ & PRF Ltd, John Ross Jr (Aberdeen) Ltd, Coln Valley Smokery Ltd on konsolideeritud alates 01.07.2017, Trio Trading Ab Oy alates 01.09.2017 ja Redstorm OÜ alates 01.07.2018. AS PRFoods on noteeritud NASDAQ OMX Tallinna börsil alates 5. maist 2010.

Grupi 30. juunil 2018 lõppenud majandusaasta auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on kättesaadav ettevõtte koduleheküljelt www.prfoods.ee.

11. detsembril 2017 toimunud aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul muudeti Grupi majandusaastat. Käesolev finantsaasta algas 01.07.2018 ja lõppeb 30.06.2019.

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 30.06.2018 lõppenud majandusaasta aastaaruandes. Aruanne ei sisalda kogu informatsiooni, mis tuleb esitada täielikus raamatupidamise aastaaruandes, mistõttu tuleb seda lugeda koos Grupi 30. juunil 2018 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 24.02.2018.

Juhatus hinnangul kajastab ASi PRFoods 2018/2019. majandusaasta 1. poolaasta vahearuanne õigesti ja õiglaselt Grupi majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile. Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt ja sisaldab ainult Grupi 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	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
Sularaha kassas	29	11	16
Lühiajalised deposiidid	0	0	2 296
Pangakontod	4 881	6 480	3 648
Raha ja pangakontod kokku	4 910	6 491	5 960

LISA 3. NÕUDED JA ETTEMAKSED

EUR '000	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
Nõuded ostjatelt	5 781	7 387	3 465
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-25	-27	-38
Muud debitoorsed võlad	95	623	579
Ettemakstud kulud	174	523	282
Maksude ettemaksed	437	476	418
Muud ettemaksed	8	0	0
Nõuded ja ettemaksed kokku	6 470	8 982	4 706

Aruandeperioodil nõudeid alla ei hinnatud.

Laenu tagatiseks seatud kommerts pant katab ka nõudeid (vt Lisa 9).

LISA 4. VARUD

EUR '000	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
Tooraine ja materjal	6 885	7 545	6 239
Lõpetamata toodang	850	2 345	1 072
Valmistoodang	3 376	851	4 138
Ostetud kaubad müügiks	395	730	1 183
Kaubad teel	47	276	46
Varud kokku	11 553	11 747	12 678

Aruandeperioodil kanti varusid maha summas 29 tuhat eurot. Võrdlusperioodil varusid maha ei kantud ega alla hinnatud.

Laenu tagatiseks seatud kommerts pant katab ka varusid (vt. Lisa 9).

LISA 5. BIOLOOGILISED VARAD

EUR '000	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
Kalamaimud	275	399	817
Noorkalad	1 586	1 639	802
Püügikõlbulikud kalad	2 858	3 528	4 879
Bioloogilised varad kokku	4 719	5 566	6 498

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

BIOLOOGILISTE VARADE MUUTUS

EUR '000	2pa 2018	2pa 2017	18k 2017/2018
Bioloogilised varad perioodi algul	6 498	8 251	7 584
Ostetud	359	43	1 206
Juurdekasv	3 140	3 667	7 251
Toodangu arvele võtmine	-3 736	-4 631	-8 596
Maha kantud	-33	-28	-124
Müüdnud kalamaimud ja eluskala	-14	0	0
Kokku	6 214	7 302	7 321
Korrigeerimised:			
Õiglase väärtuse muutus	-1 555	-1 655	-524
Kursivahe	60	-81	-299
Korrigeerimised kokku	-1 495	-1 736	-823
Bioloogilised varad perioodi lõpul	4 719	5 566	6 498

Bioloogiliste varade kogukasv, mis koosneb bioloogiliste varade juurdekasvust ja bioloogiliste varade õiglase väärtuse muutusest, millest on maha arvatud müügikulud oli 2018/2019. majandusaasta esimesel poolaastal 1,6 miljonit eurot.

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

Grupp hindab bioloogilisi varasid õiglases väärtuses või soetusmaksumuses.

Grupp klassifitseerib nimetatud õiglases väärtuses kajastatud finantsvara tasemel 3.

LISA 6. MATERIAALNE PÕHIVARA

EUR '000	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
Maa ja ehitised			
Soetusmaksumus	13 029	11 568	11 430
Akumuleeritud kulum	-5 125	-4 462	-4 668
Maa ja ehitised jääkmaksumuses	7 904	7 106	6 762
Masinad ja seadmed			
Soetusmaksumus	16 506	14 614	15 132
Akumuleeritud kulum	-10 349	-8 892	-9 502
Masinad ja seadmed jääkmaksumuses	6 157	5 722	5 630
Muu põhivara			
Soetusmaksumus	984	1 072	1 100
Akumuleeritud kulum	-706	-693	-754
Muu põhivara jääkmaksumuses	278	379	346
Lõpetamata ehitised, ettemaksed	230	18	26
Materiaalne põhivara kokku	14 569	13 225	12 764

Lisainformatsioon kapitalirendi tingimustel soetatud vara kohta on toodud lisas 8. Lisainformatsioon laenu tagatiste kohta on esitatud lisas 9. Lisainformatsiooni ostuanalüüsi käigus tuvastatud põhivarade kohta on esitatud lisas nr 16.

LISA 7. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

EUR '000	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
Firma väärtus	14 387	13 782	13 817
Kaubamärgid, patendid			
Soetusmaksumus	8 713	8 697	8 784
Akumuleeritud kulum	-1 097	-895	-998
Kaubamärgid, patendid jääkmaksumuses	7 616	7 802	7 786
Load ja liitumistasud			
Soetusmaksumus	997	891	973
Akumuleeritud kulum	-396	-357	-378
Load ja liitumistasud jääkmaksumuses	601	534	595
Tarkvara litsentsid			
Soetusmaksumus	624	528	546
Akumuleeritud kulum	-510	-479	-488
Tarkvara litsentsid jääkmaksumuses	114	49	58
Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	328	127	348
Immateriaalne põhivara kokku	23 046	22 294	22 604

Lisainformatsiooni ostuanalüüsi käigus tuvastatud immateriaalsete varade kohta on esitatud lisas nr 16.

LISA 8. KAPITALIRENT

KAPITALIRENDI TINGIMUSTEL SOETATUD PÕHIVARA

EUR '000	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
Masinad ja seadmed			
Soetusmaksumus	1 657	1 819	1 928
Akumuleeritud kulum	-518	-484	-591
Masinad ja seadmed jääkmaksumuses	1 139	1 335	1 337
Transpordivahendid			
Soetusmaksumus	339	617	617
Akumuleeritud kulum	-173	-227	-264
Transpordivahendid jääkmaksumuses	166	390	353
Materiaalne põhivara kokku	1 305	1 725	1 690

Grupp rendib kapitalirendi tingimustel kalatööstuse tootmisvahendeid, kalakasvatuseadmeid, töölaeva, traktorit, sõiduaautosid ja arvuteid. Aruandeperioodil soetati kapitalirendi tingimustel sõiduauto, töölaev ja teleskooplaadur.

KAPITALIRENDI KOHUSTUSED

EUR '000	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
Kapitalirendikohustuste nüüdisväärtus			
kuni 1 aasta	305	379	358
1-5 aastat	675	782	708
Rendimaksete nüüdisväärtus	980	1 161	1 066
Põhiosa maksed majandusaastal	340	360	565
Intressikulud majandusaastal	10	26	46
Keskmine intressimäär	2,11%	1,90%	1,79%

Vt. ka Lisad 6 ja 9.

LISA 9. VÕLAKOHUSTUSED

EUR '000	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
Kapitalirendi kohustused (Lisa 8)	305	379	358
Arvelduskrediit	9 586	5 601	8 074
Faktooring	10	236	0
Investeeringislaenu	4 323	3 889	4 130
Lühiajalised võlakohustused kokku	14 224	10 105	12 562
Kapitalirendi kohustused (Lisa 8)	675	782	708
Võlakirjad aktsionäridele	443	446	447
Investeeringislaenu	9 588	11 729	10 332
Pikaajalised võlakohustused kokku	10 706	12 957	11 487
sh makseperiood 1-5 aastat	10 706	12 957	11 487

Investeeringislaenu tähtajad on 31.12.2018 seisuga vahemikus 19.02.2018 kuni 19.07.2022. Investeeringislaenu on fikseeritud eurodes ja Suurbritannia naelas ning on fikseeritud, seotud nii 6 kuu EURIBORiga või UK Bank Base rate'ga.

LISA 10. VÕLAD JA ETTEMAKSED

EUR '000	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
Võlad hankijatele	5 747	7 965	6 225
Võlad töövõtjatele	1 077	975	977
Äriühendusest tekkinud kohustused	2 820	5 614	4 806
Intressivõlad	47	62	91
Ostjatelt saadud ettemaksed	2	0	29
Muud võlad	288	278	174
Maksuvõlad, sealhulgas:	2 203	2 221	1 952
Sotsiaalmaks	206	248	167
Käibemaks	1 363	1 339	1 182
Üksikisiku tulumaks	172	139	122
Tulumaks	421	470	438
Muud maksud	41	25	43
Lühiajalised võlad ja ettemaksed kokku:	12 184	17 115	14 254
Äriühendusest tekkinud kohustused	519	0	0
Pikaajalised võlad ja ettemaksed kokku:	519	0	0

Võlad aktsionäridele sisaldab mittekontrolliva osaluse väljaostukohustust summas 2 597 tuhat eurot.

LISA 11. SIHTFINANTSEERIMINE

EUR '000	2pa 2018	2pa 2017	18k 2017/2018
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi algul	1 442	714	713
Perioodi jooksul saadud sihtfinantseerimised	42	112	310
Valuutakursist tulenev väärtuse muutus	-2	-2	-12
Äriühenduste kaudu saadud	144	768	768
Perioodi jooksul tuludesse kantud	-128	-142	-337
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi lõpul	1 498	1 450	1 442
sh tuludesse kantav osa 1 aasta jooksul	241	306	216
sh tuludesse kantav osa 2-17 aasta jooksul	1 257	1 144	1 226

LISA 12. OMAKAPITAL

EUR '000	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018
Aktiikapital	7 737	7 737	7 737
Ülekurs	14 007	14 007	14 007
Oma aktsiad	-390	-390	-390
Kohustuslik reservkapital	51	48	48
Realiseerimata kursivahed	-70	173	7
Jaotamata kasum (-kahjum)	2 130	3 096	1 904
Ettevõtte aktsionäridele kuuluv osa	23 465	24 671	23 313
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	760	64	-2
OMAKAPITAL KOKKU	24 225	24 735	23 311

AKTSIAKAPITAL

Seisuga 31.12.2018 oli ettevõtte registreeritud aktiikapital 7 736 572 eurot.

26. mail 2016 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsuste alusel kanti 30. juunil 2016 äriregistrisse ASi 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 nimiväärtus on 0,20 eurot. Ühtlasi jõustus Ettevõtte põhikirja uus versioon, mille kohaselt on minimaalne aktiikapitali suurus 7 000 000 eurot ja maksimumaktiikapitali suurus on 28 000 000 eurot. Põhikiri on kättesaadav ASi PRFoods kodulehel www.prfoods.ee.

ÜLEKURSS

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 fondi emissiooni teel. Ülekursi vahenditest ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

OMA AKTSIAD

Seisuga 31.12.2018 on ASil PRFoods kokku 1 000 000 oma aktsiat, mille keskmine soetushind on 0,4915 eurot aktsia kohta.

KOHUSTUSLIK RESERVKAPITAL

Vastavalt äriseadustikule tuleb igal majandusaastal reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktiikapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktiikapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Aktsionärid otsustasid 30. novembril 2018 toimunud üldkoosolekul kanda reservkapitali 2 850 eurot grupi 2017/2018. majandusaasta kasumi arvelt, maksta jaotamata kasumi arvel dividende summas 386 829 eurot s.o 0,01 eurot aktsia kohta ja ülejäänud osas mitte kasumit jaotada.

KASUM AKTSIA KOHTA

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

	2pa 2018	2pa 2017	18k 2017/2018
Ettevõtte omanike vahel jagunev puhaskasum (-kahjum) EUR '000	229	2 279	59
Keskmine aktsiate arv (tuhandetes)	38 683	38 683	38 683
Kasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	0,01	0,06	0,00
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	0,01	0,06	0,00
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	0,01	0,06	0,00

LISA 13. SEGMENTIARUANDLUS

Grupi segmendid on määratletud emaettevõtte juhatuse poolt jälgitavatest ja analüüsitavatest aruannetest lähtuvalt. Emaettevõtte juhatus jälgib finantstulemusi nii ärivaldkondade kui geograafiliste piirkondade lõikes.

MÜÜGIKÄIBE JAGUNEMINE GEOGRAAFILISTE PIIRKONDADE LÕIKES

EUR '000	2pa 2018	2pa 2017	18k 2017/2018
Soome	32 125	35 138	86 440
Suurbritannia	6 644	7 535	13 298
Eesti	3 203	2 511	7 492
Muud regioonid	4 150	4 798	11 269
Kokku	46 122	49 982	118 499

Kahte ärisegmenti, kala segmenti ja muid segmente käsitletakse võrdlusperioodide andmete kajastamisel koos, kuna muude segmentide osakaal äritegevusest on marginaalne. Muude segmentide osakaal oli aruandeperioodil 0,33% (18k 2017/2018: 0,73%).

Alates eelmisest majandusaastast eraldab Grupp kahte geograafilist segmenti – Soome, Rootsi ja Eesti segmenti ning Suurbritannia segmenti.

EUR '000	2pa 2018			18k 2017/2018		
	Soome, Rootsi, Eesti	Suurbritannia	Kokku	Soome, Rootsi, Eesti	Suurbritannia	Kokku
Grupiväline müük	36 689	9 439	46 128	100 336	18 513	118 849
Segmentide vaheline müük	0	-6	-6	-350	0	-350
Müügitulu kokku	36 689	9 433	46 122	99 986	18 513	118 499
Bioloogiliste varade ümberhindlus	-1 555	0	-1 555	-524	0	-524
EBITDA	606	1 291	1 897	3 534	657	4 191
EBITDA äritegevusest enne bioloogiliste varade ümberhindlust ja ühekordseid tuluseid/kulusid	2 171	1 291	3 462	4 635	1 163	5 798
Amortisatsioonikulu	-874	-220	-1 094	-2 257	-443	-2 700
Ärikasum	-268	1 071	803	1 277	214	1 491
Finantstulud ja -kulud	-363	-72	-435	-932	-92	-1 024
Tulumaks	198	-202	-4	-277	-133	-410
Puhaskahjum	-433	797	364	68	-11	57
Segmendi varad	43 482	21 968	65 450	44 588	20 909	65 497
sh käibevara	22 577	5 075	27 652	26 123	3 719	29 842
sh põhivara	20 905	16 893	37 798	18 465	17 190	35 655
Segmendi kohustused	35 962	5 263	41 225	35 187	6 999	42 186
Segmendi materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	1 174	123	1 297	1 501	113	1 614
Äriühenduste kaudu saadud põhivarad	2 296	0	2 296	5 406	17 728	23 134

* ei sisalda finantsinstrumente, edasikantud tulumaksu varasid.

LISA 14. MÜÜDUD KAUPADE KULU

EUR '000	2pa 2018	2pa 2017	18k 2017/2018
Edasimüümiseks soetatud kaupade maksumus	-986	-2 351	-7 109
Tootmises olevad materjalid	-29 688	-30 956	-78 016
Tööjõukulud	-3 840	-3 739	-8 773
Amortisatsioon	-866	-746	-2 032
Muud müüdüd kaupade kulud ¹	-3 068	-3 175	-7 881
Müüdüd kaupade kulud kokku	-38 448	-40 967	-103 811

¹ Muude müüdüd 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
		31.12.2018	31.12.2017	30.06.2018		
Saaremere Kala AS	Eesti	100%	100%	100%	Kalagrupi valdusfirma	PRFoods AS
Vettel OÜ	Eesti	100%	100%	100%	Kalatoodete tootmine ja müük	Saaremere Kala AS
GourmetHouse OÜ*	Eesti	-	100%	100%	Kalatoodete müük	Saaremere Kala AS
Redstorm OÜ	Eesti	51%	0%	0%	Kalakasvatus	Saaremere Kala AS
Heimon Kala Oy	Soome	100%	100%	100%	Kalakasvatus, tootmine ja müük	Saaremere Kala AS
Överumans Fisk AB	Rootsi	100%	100%	100%	Kalakasvatus	Heimon Kala Oy
Trio Trading Ab Oy**	Soome	100%	100%	100%	Kalatoodete tootmine ja müük	Saaremere Kala AS
JRJ & PRF Ltd	Šotimaa	85%	85%	85%	Kalagrupi valdusfirma	Saaremere Kala AS
John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd	Šotimaa	100%	100%	100%	Kalatoodete tootmine ja müük	JRJ & PRF Ltd
Coln Valley Smokery Ltd	Inglismaa	100%	100%	100%	Kalatoodete müük	JRJ & PRF Ltd

* GourmetHouse OÜ ja Vettel OÜ ühinemine viidi lõpule 10.09.2018.

** Ühinemiskava Heimon Kala Oy'ga sõlmitud 01.10.2018 eesmärgiga parandada kontsernisest efektiivsust.

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

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

Osapoole nimi	Kreeditor	Võlad ja ettemaksud	Võlad 31.12.2018 EUR '000	Võlad 31.12.2017 EUR '000	Võlad 30.06.2018 EUR '000
Kuljetus Heikki Samallahti OY	Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	Võlad tarnijatele	0	0	53
Fodiator OÜ	Aksionär Redstorm OÜ	Võlg aktsiate eest	262	0	0
Amber Trust II S.C.A.	Aksionär AS PRFoods	Lühiajaline investeerimislaen ja intressid	1 525	1 535	1 573
Christopher Leigh	Aksionär JRJ & PRF Ltd	Võlakiri	290	286	287
Victoria Leigh-Pearson	Aksionär JRJ & PRF Ltd	Võlakiri	162	160	160
Jennifer Leigh	Aksionär John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd	Võlg aktsiate eest	0	2 124	2 126
Christopher Leigh	Kohustus	Mittekontrolliva osaluse väljaostukohustus	1 662	1 676	1 678
Victoria Leigh-Pearson	Kohustus	Mittekontrolliva osaluse väljaostukohustus	935	942	944
	Kokku		4 836	6 723	6 821

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

Osapoole nimi EUR '000	Tehingu liik	2pa 2018 Müük	2pa 2017 Müük	18k 2017/2018 Müük
Nõukogu- ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	teenused	1	0	1
	Kokku	1	0	1

Osapoole nimi EUR '000	Tehingu liik	2pa 2018 Ost	2pa 2017 Ost	18k 2017/2018 Ost
Nõukogu- ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	teenused	95	573	1 078
	Kokku	95	573	1 078

Seotud osapoolte ostud sisaldavad transporditeenuse ostu Norrast Kokkolasse Trio Trading Ab Oy juhatuse liikmega seotud ettevõttelt summas 0,05 miljonit eurot (18 kuud 2017/2018: 1,1 miljonit eurot). Redstorm OÜ juhatuse liikmega seotud ettevõttest Fodiator on ostetud erinevaid tarvikuid ja teenuseid summas 0,05 tuhat eurot. 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	2pa 2018	2pa 2017	18k 2017/2018
Lühiajalised hüvitised	631	492	1 363
Kokku	631	492	1 363

Juhtkonna hüvitised kasvasid 2. poolaastal 2018 eelmise aasta sama perioodiga võrrelduna kokku 139 tuhat eurot.

Juhatuse ja nõukogu liikmed ettevõttelt pensioniga seotud õigusi ei saa. Juhatuse liikmetel on õigus saada lahkumishüvitist. Maksimaalne kulu lahkumishüvitise maksmisest koos maksudega on 221 tuhat eurot (30.06.2018: 205 tuhat eurot).

LISA 16. ÄRIÜHENDUSED

ÄRIÜHENDUSED 2018/2019. MAJANDUSAASTA 1. POOLAASTAL – REDSTORM OÜ

AS PRFoods tütarettevõtte Saaremere Kala AS sõlmis 03.07.2018 lepingu Saaremaal kalakasvatuse, -käitlemise ja hoiustamisega tegeleva OÜ Redstorm 51% suuruse osaluse soetamiseks. Tehingu täitmise järgselt omab ASi PRFoods tütarettevõtte Saaremere Kala AS 51% (2 040 euro suuruselist osa) ja OÜ Fodiator 49% (1 960 euro suuruselist osa) OÜ Redstorm osakapitalist (osakapitali suurus on 4 000 eurot). Tehingu täitmise kuupäevaks oli 06.07.2018. OÜ Redstorm ostuhind on 0,65 miljonit eurot, mis tasutakse vastavalt lepingule kolmes osas. Saaremere Kala AS on saanud kontrolli omandatava äriühingu üle tehingu jõustumisel. Saaremere Kala ASi poolt osaluse omandamise eesmärgiks on kalakasvatuse rajamine Eestis ning selle laiendamine tulevikus ja selle kaudu ASi PRFoods kontsernile kvaliteetse tooraine saadavuse kindlustamine. OÜ Redstorm on osutanud varasemalt kala külmutamise ja hoiustamise teenust ASi PRFoods kontserni kuuluvale Vettel OÜ'le.

ASi PRFoods poolt avamere kalakasvatuse õiguse omandamine on oluline etapp kontserni arengus. Kontsern saab oma Eesti ja Soome klientidele pakkuda eriti värsket kohalikku kala, kuna grupi Saaremaa tehas asub ainult tunni kaugusel uuest kasvatuses. Lisaks kvaliteedile tekib ka oluline sääst transpordilt. Samuti kavatakse AS PRFoods lisaks oma senistele kasvandustele Soomes ja Rootsis oluliselt laiendada oma kalakasvatuspotsiaali ka Eestis. Kalakasvatus on keskkonnasäästlik ja väga kõrge lisandväärtusega toiduainetetööstuse haru. AS PRFoods näeb suurt arenguvõimalust nii kodumaist tarbimist kui ekspordi potentsiaali silmas pidades.

Kontroll ja riskid läksid täielikult üle Grupile tehingut täitmisel. Mittekontrolliva osalusena kajastatakse 49% osalust, mis kuulub OÜ Fodiatorile.

Ostuanalüüs – raha väljavool

EUR '000	Redstorm OÜ
Rahaline makse	388
Miinus: saadud raha	0
Neto rahavoog	388

Ostutehingu käigus omandatud varad ja kohustused on tehingupäeva seisuga järgmised:

EUR '000	Redstorm OÜ		
	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus	Vahe
Materiaalne põhivara	1 650	1 650	0
Põhivara kokku	1 650	1 650	0
Nõuded ja ettemaksud	6	6	0
Käibevara kokku	6	6	0
VARAD KOKKU	1 656	1 656	0
Võlakohustused	492	492	0
Võlad ja ettemaksud	3	3	0
Siirdevõlad	144	144	0
Muud kohustused	388	388	0
KOHUSTUSED KOKKU	1 027	1 027	0
Aksiikapital	314	314	0
Jaotamata kasum (-kahjum)	315	315	0
OMAKAPITAL KOKKU	629	629	0
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU	1 656	1 656	0
Netovara	629	629	0

Ostuanalüüs on veel koostamisel ning lõpetatakse majandusaasta jooksul. Esialguses ostuanalüüsis ei ole tuvastatud olulisi erinevusi bilansiliste väärtuste ja õiglase väärtuse vahel.

Ettevõtete omandamisel tekkiv sünergia täiendab Grupi äriükslikut kalakasvatusest ja toorkala hankimisest kuni tootmise ja lõppkliendile müügini. Kuna kalakasvatus ja tehas asuvad geograafiliselt lähedastikku, võimaldab see kala väga kiiresti töödelda ning tõstab lõpptoote kvaliteeti.

EUR '000	Redstorm OÜ
Ostuhind	1 275
Netovara õiglases väärtuses tehingupäeval	629
Kokku	629
Goodwill	646

ÄRIÜHENDUSED 2017/2018. MAJANDUSAASTAL

19.07.2017 toimus AS PRFoods erakorraline aktsionäride koosolek, kus PRFoodsi aktsionärid kiitsid heaks enamusosaluse soetamise ettevõtetes John Ross Jr (Aberdeen) Limited (JRJ) ja Coln Valley Smokery Limited (CVS). Tehingu kohta on lisainfo leitav PRFoods kodulehel www.prfoods.ee. Tehingu täitmise kuupäev oli 21.07.2017.

29.08.2017 toimus AS PRFoods erakorraline aktsionäride koosolek, kus PRFoodsi aktsionärid kiitsid heaks äriühingu Trio Trading Ab Oy (Trio) soetamise. Tehingu täitmise kuupäev oli 30.08.2017. Tehingu kohta on lisainfo leitav PRFoods kodulehel www.prfoods.ee.

LISA 17. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED JA VARAD

Tingimuslikud kohustused seoses hüpoteegi seadmisega Soome Tolliameti kasuks

Soome Tolliameti kasuks on seatud hüpoteek summas 234 tuhat eurot. Tehingu eesmärgiks on igapäevase äritegevuse sujuvam korraldamine Tolliametile pidevate ettemaksete vähendamise teel.

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

LISA 18. BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

Heimon Kala Oy ja Trio Trading Ab Oy ühinemine

01.10.2018 sõlmisid AS PRFoods kontserni kuuluva Saaremere Kala ASi 100%liste tütarettevõtete Heimon Kala Oy ja Trio Trading Ab Oy juhatused ühinemiskava, eesmärgiga parandada kontserni sisemist efektiivsust. Vastavalt ühinemiskavale on ühendavaks ühinguks Heimon Kala Oy. Ühinemise jõustumise tulemusel lõppeb Trio Trading Ab Oy likvideerimismenetluseta. Ühinemise jõustumise päev, alates millest kõik Trio Trading Ab Oy tehingud loetakse tehtuks Heimon Kala Oy arvelt, oli eeldatavalt 31.01.2019. Ühinemine lükkus edasi tehnilistel põhjustel. Ettevõtte tegutsevad täna koostöös kui tütarettevõtteid ning ettevõtete juhtorganite esindajad kattuvad.

Nimetatud tehing ei oma mõju AS PRFoods kontserni konsolideeritud kasumile, varadele ega kohustustele.

Ettevõtte Avamere Kalakasvatus OÜ loomine

18.01.2019 registreeriti äriregistris ettevõtte Avamere Kalakasvatus OÜ, mis on AS'i PRFoods sidusettevõtte. Sidusettevõtja esitas Tehnilise Järelevalve Ametile hoonestusloa taotluse Paldiski lahte kalakasvatuse rajamiseks. Hoonestusloaga taotletakse luba avamere sumpades vikerforellikasvatuse kompleksi rajamiseks.

JUHATUSE KINNITUS 2018/2019. MAJANDUSAASTA 2. KVARTALI JA 1. POOLAASTA KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE

Juhatus kinnitab lehekülgedel 8 kuni 45 esitatud ASi PRFoods ja tema tütaretevõtete (koos „Grupp“) 2018/2019. majandusaasta 2. kvartali ja 1. poolaasta konsolideeritud vahearuande koostamise õigsust ja täielikkust ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- konsolideeritud vahearuande tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate Grupi äritegevuse arengust ja tulemustest ning finantsseisundist ning sisaldab peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust;
- konsolideeritud vahearuande koostamisel rakendatud põhimõtted on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga (IFRS) IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“, nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne ei kajasta uusi ja täiendatud IFRS standardeid (sh IFRS 9 „Finantsinstrumendid“, IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav müügitulu“ ja IFRS 16 „Rendilepingud“);
- konsolideeritud auditeerimata vahearuanne kajastab õigesti ja õiglaselt Grupi varasid, kohustusi, finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Juhatuse liige

Indrek Kasela

allkirjastatud digitaalselt

24. veebruar 2019