



P R F O O D S

KORRALINE AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

30 NOVEMBER 2018

AKTSIONÄRIDE KORRALINE ÜLDKOOSOLEK

Indrek Kasela

AS PRFoods juhataja

Rait Kaarma

Koosoleku juhataja, vandeadvokaat,
Advokaadibüroo **Kaarma & Kaldvee**

Elena Lass

Protokollija, jurist
Advokaadibüroo **Kaarma & Kaldvee**



Korralise üldkoosoleku päevakord ja hääletamistulemused

TEEMA

HÄÄLETAMISTULEMUS JA OTSUS

1. 2017/2018. a majandusaasta aruande (18 kuud) kinnitamine

-

2. Kasumi jaotamise otsustamine

-

3. Audiitori nimetamine 2018/2019. a majandusaastaks ja audiitori tasu määramine

-

2017/2018. majandusaasta aruande (18 kuud) kinnitamine

Nõukogu on teinud korralisele üldkoosolekule ettepaneku kinnitada Aktsiaseltsi 2017/2018.a. majandusaasta aruanne korralisele üldkoosolekule esitatud kujul.

Päevakorrapunkt 1 otsuse projekt

Otsustati kinnitada Aktsiaseltsi 2017/2018. a majandusaasta aruanne korralisele üldkoosolekule esitatud kujul.

KOKKUVÕTE:

18 KUUD 2017/2018 AUDITEERITUD MAJANDUSTULEMUSED

AUDITEERITUD KONSOLIDEERITUD KÄIVE

118,50 miljonit eurot, kasv +149,8%
ehk +71,07 miljonit eurot.

BRUTOMARGINAAL

12,4% (12k 2016: 8,5%), kasv +3,9
protsendipunkti.

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE NEGATIIVNE MÕJU

-0,52 miljonit eurot (12k 2016: +2,26
miljonit eurot).

ÜHEKORDSETE TEHINGUTE NEGATIIVNE MÕJU

-1,08 miljonit eurot (12k 2016: -0,40 miljonit
eurot), kasv -0,68 miljonit eurot

EBITDA ÄRITEGEVUSEST

+5,80 miljonit eurot (12k 2016: +0,75
miljonit eurot), kasv +5,05 miljonit eurot.

EBITDA

+4,19 miljonit eurot (12k 2016: +2,61
miljonit eurot), kasv +1,58 miljonit eurot.

ÄRIKASUM

+1,49 miljonit eurot (12k 2016: +1,38
miljonit eurot), kasv +0,11 miljonit eurot.

PUHASKASUM

+0,06 miljonit eurot (12k 2016: +0,72
miljonit eurot), kahanemine -0,66 miljonit
eurot.

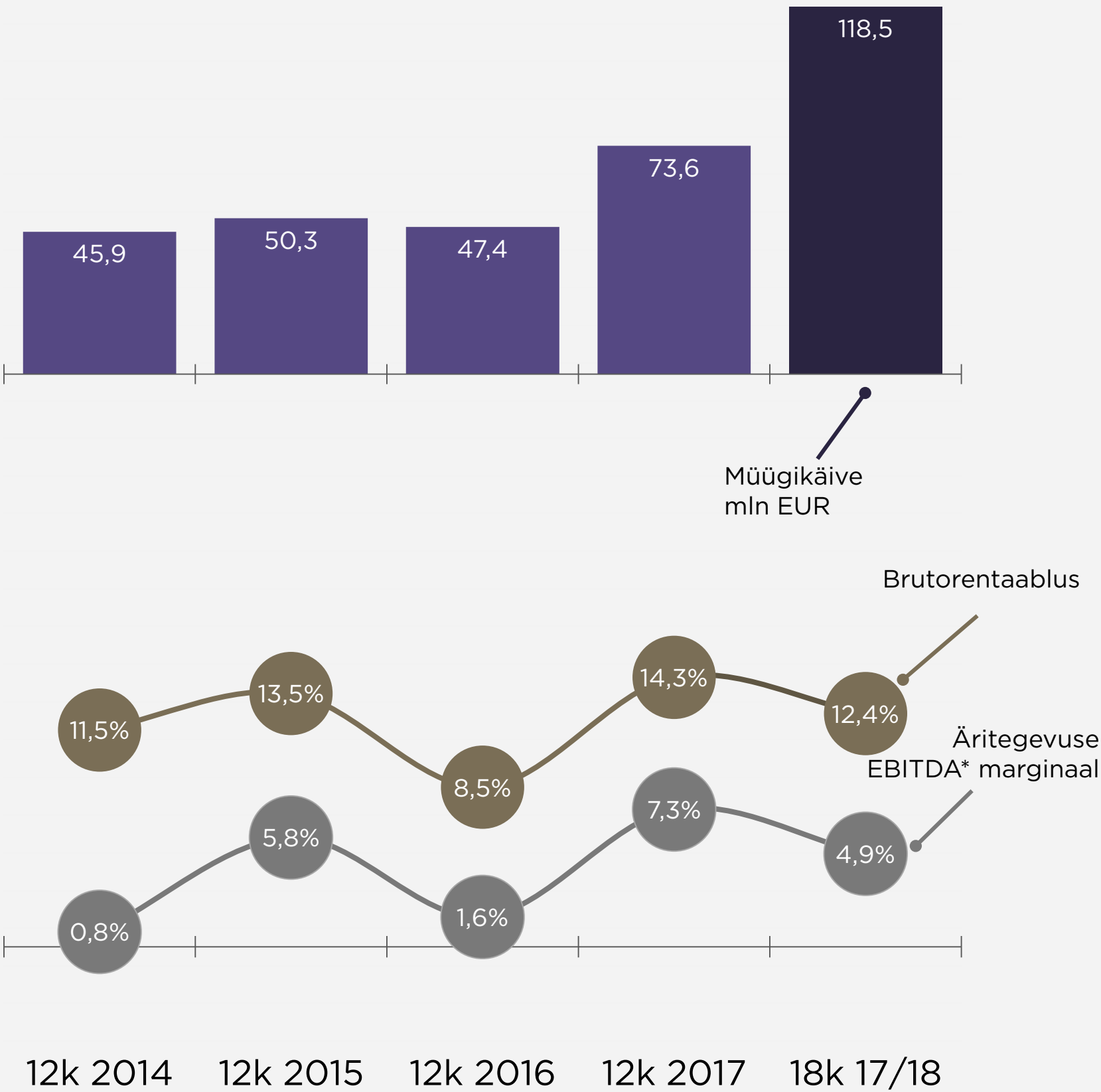


VÕTMENÄITAJAD:

KASUMIARUANNE 12 KUUD 2014-2017 JA 18 KUUD 2017/2018

	12k 2014	12k 2015	12k 2016	12k 2017	18k 17/18	mIn EUR
Müügitulu	45,9	50,3	47,4	73,6	118,5 ▲	
Brutokasum	5,3	6,8	4,0	10,5	14,7 ▲	
EBITDA äritegevusest*	0,4	2,9	0,8	5,3	5,8 ▲	
EBITDA	0,5	2,0	2,6	3,3	4,2 ▲	
EBIT	-0,6	0,9	1,4	1,7	1,5 ▼	
EBT	-1,4	1,1	1,1	1,2	0,5 ▼	
Puhaskasum/-kahjum	-1,5	1,2	0,7	1,4	0,06 ▼	
Brutorentaablus	11,5%	13,5%	8,5%	14,3%	12,4% ▼	
Äritegevuse EBITDA* marginaal	0,8%	5,8%	1,6%	7,3%	4,9% ▼	
EBITDA marginaal	1,1%	4,0%	5,5%	4,5%	3,5% ▼	
EBIT marginaal	-1,3%	1,7%	2,9%	2,3%	1,3% ▼	
EBT marginaal	-3,0%	2,1%	2,4%	1,6%	0,4% ▼	
Puhasrentaablus	-3,3%	2,3%	1,5%	1,9%	0,05% ▼	
Tegevuskulude suhtarv	13,4%	10,8%	10,1%	10,0%	10,5% ▼	

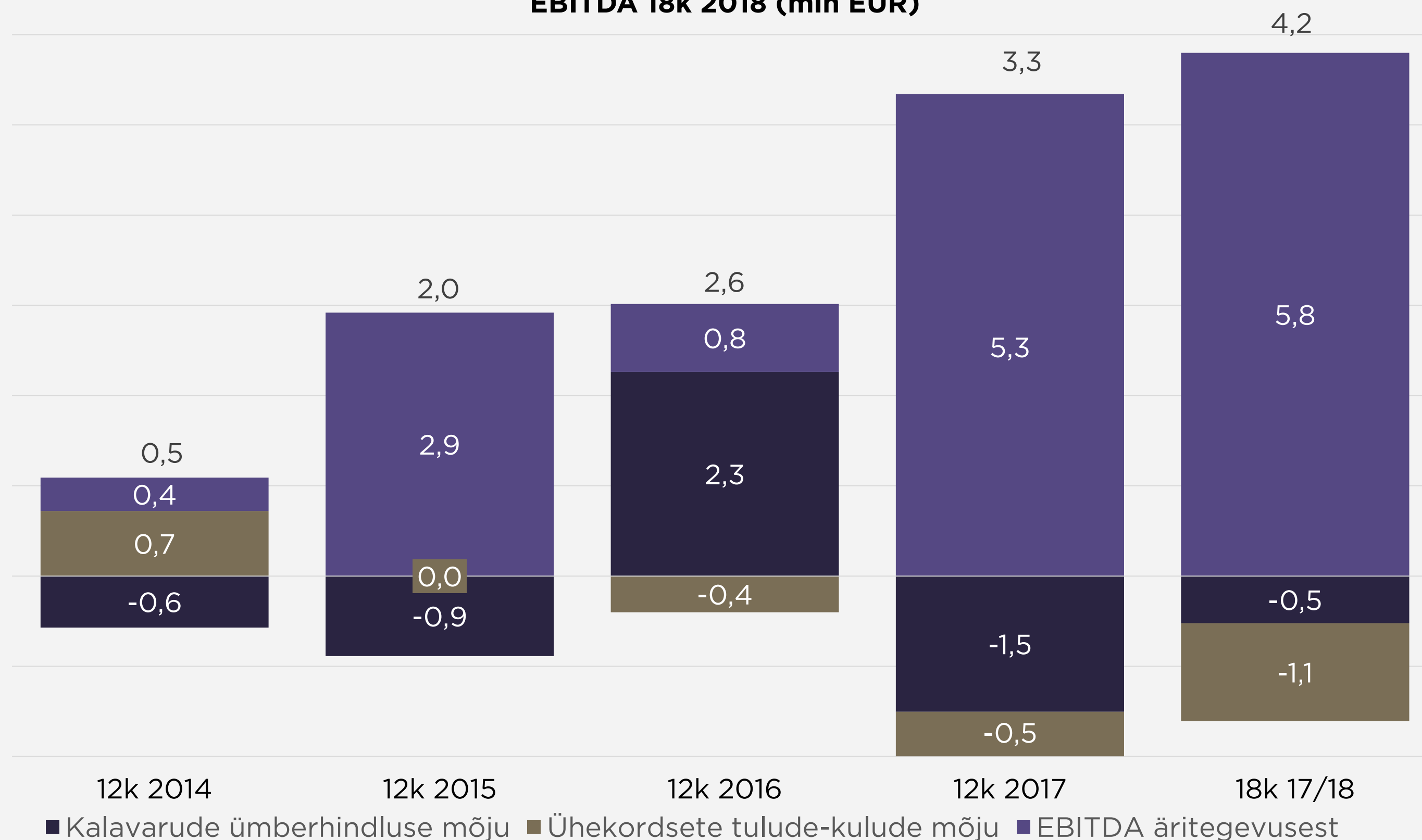
Brutorentaablus ja äritegevuse EBITDA* marginaal %



* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE JA ÜHEKORDSETE TULUDE-KULUDE MÕJU EBITDALE: 12 KUUD 2014-2017 JA 18 KUUD 2017/2018

EBITDA 18k 2018 (mln EUR)



EBITDA kasvas 18 kuu 2018/2017 jooksul +1,6 miljoni euro võrra võrreldes 2016. aasta 12 kuuga ning oli perioodi lõpu seisuga 4,2 miljonit eurot.

Kalavarude ümberhindlus mõjutas majandusaasta EBITDA-t negatiivselt summas -0,5 miljonit eurot. 2016. aastal oli kalavarude ümberhindluse mõju EBITDA-le positiivne summas +2,3 miljonit eurot.

Ühekordsete tulude-kulude mõju EBITDA-le oli lõppenud majandusaastal negatiivne summas -1,1 miljon eurot võrreldes negatiivse mõjuga summas -0,4 miljonit eurot eelneval majandusaastal.

VÕTMENÄITAJAD 30.06.2018: BILANSS



	30.06.2018 mln EUR	31.12.2016 mln EUR
Netovõlgnevus	18,1	0,3
Omakapital	23,3	23,8
Käibekapital	2,8	12,4
Varad	65,5	35,1
Likviidsuskordaja	1,1	2,4
Omakapitali suhtarv	35,6%	67,9%
Finantsvõimendus	43,7%	1,2%
Netovõlg/EBITDA äritegevusest	3,1	0,4
Omakapitali tootlus	0,2%	3,0%
Varade tootlus	0,1%	2,2%

Aruandeperioodi lõpus oli Grupil rahalisi vahendeid 6,0 miljonit eurot (9,1% bilansimahust). Seisuga 31.12.2016 oli rahaliste vahendite jääk 4,4 miljonit eurot (12,5% bilansimahust).

Käibekapital oli kokku 2,8 miljonit eurot (31.12.2016: 12,4 miljonit eurot). Käibekapitali vähenemine on seotud tütaretevõtete soetamisega aruandeperioodil.

Lühiajalist maksevõimet näitav likviidsuskordaja oli 30.06.2018 seisuga 1,1 (31.12.2016: 2,4).

Netovõlg oli bilansipäeva seisuga positiivne kokku 18,1 miljonit eurot (31.12.2016: positiivne 0,3 miljonit eurot). Netovõla suurenemise on tinginud tütaretevõtete soetamiseks võetud investeerimislaenud.

Ettevõtte maksevõime on jätkuvalt hea ja finantsrisk madal. Finantsvõimendus ehk netovõla osakaal kogukapitalist oli 30.06.2018 seisuga 43,7% (31.12.2016: 1,2%).

Netovõla ja äritegevuse EBITDA suhe oli 30.06.2018 seisuga 3,1 (31.12.2016: 0,4).

Grupp on suutnud säilitada finantspositsiooni, mis tagab jätkusuutlikkuse ning aitab paindlikumalt kohaneda keeruliste turuoludega.

BIOLOOGILISED VARAD: BIOMASSI MAHT JA KESKMINE KILOHIND 2014-2018

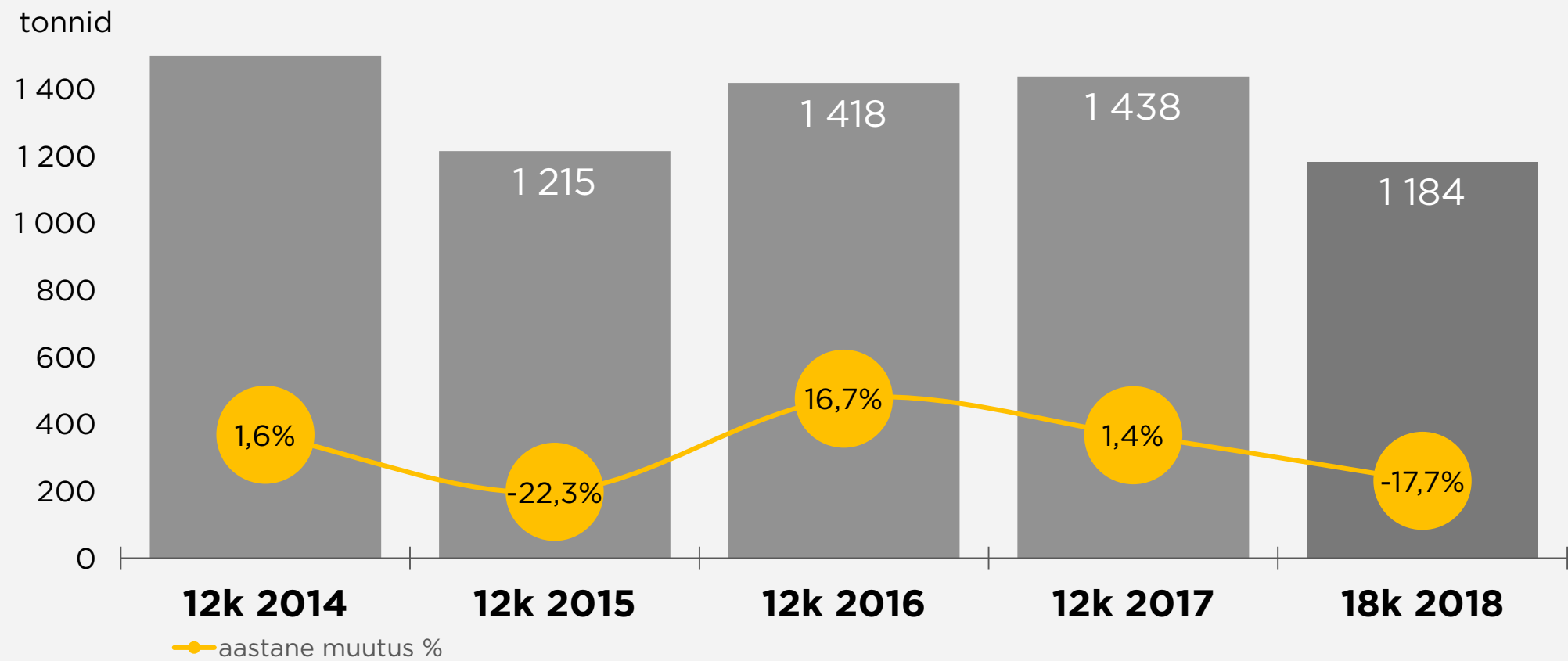
	12k 2014	12k 2015	12k 2016	12k 2017	18 17/18
Bioloogilised varad (mln EUR)	5,58	4,42	7,58	5,57	6,50
Biomassi maht tonnides	1 563	1 215	1 418	1 438	1 184
Keskmine hind kilo kohta (EUR)	3,57	3,64	5,35	3,87	5,49
Bioloogiliste varade ümberhindlus (mln EUR)	-0,57	-0,89	2,26	-1,51	-0,52

Võrreldes 31.12.2016 seisuga kahanesid bioloogilised varad koguseliselt -140 tonni ehk -16,5% ning rahalises vääringus oli kahanemine samal ajal kokku -1,1 miljonit eurot ehk -14,3%.

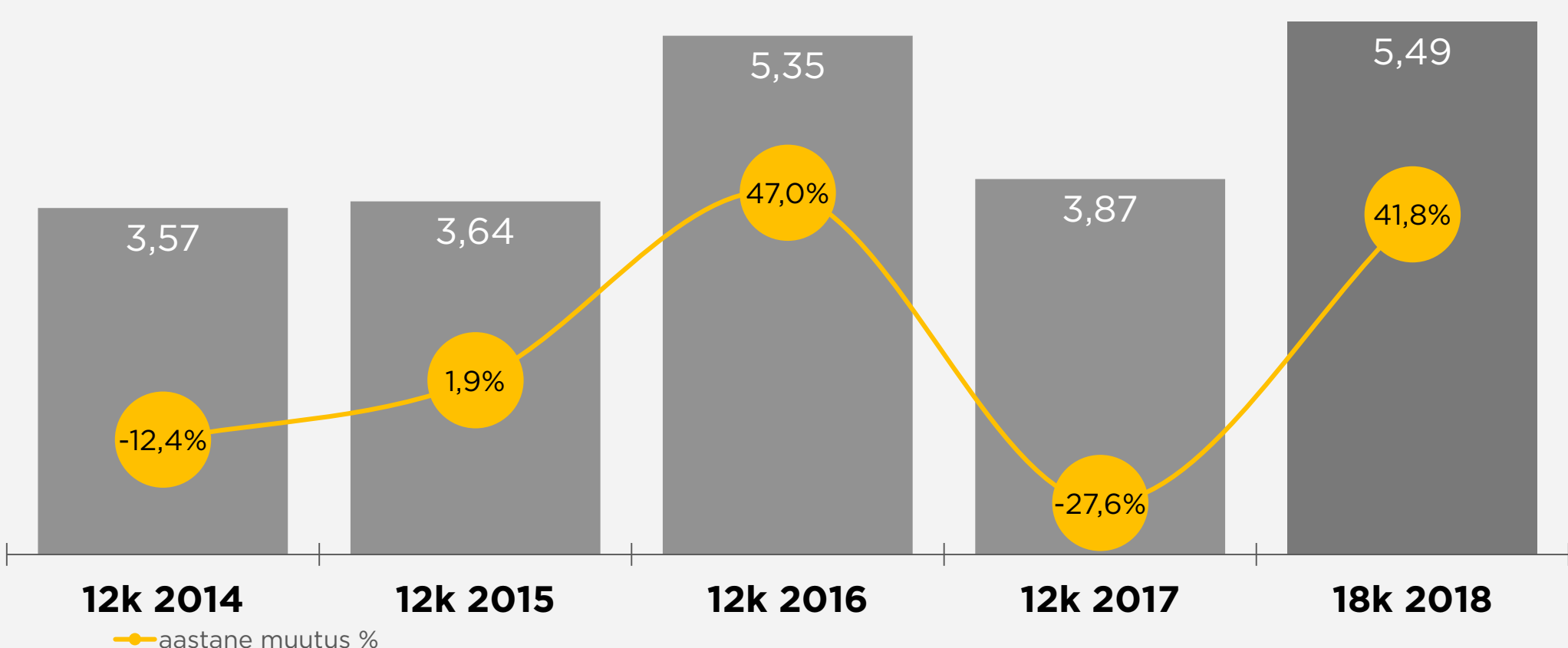
2017. aasta kevad ja suvi on olnud nii Soomes kui Rootsis erakordselt külmad ja 2018. suvi erakordselt soe ning seetõttu kalade lisakasv tavapärasest palju väiksem. Langenud oli ka forelli hind, mis oli 30.06.2018 seisuga -20,2% madalam kui 30.06.2017.

Bioloogilised varad õiglasel väärtuses olid 30.06.2018 seisuga 6,5 miljonit eurot ja seisuga 31.12.2016 7,6 miljonit eurot).

Biomassi maht tonnides



Biomassi keskmine hind kilo kohta (EUR)



KOKKUVÕTE:

3. KVARTALI 2018 AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED

AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD KÄIVE

19,39 miljonit eurot, kasv 1,40 miljonit eurot ehk 7,8%

BRUTOMARGINAAL

15.2% (3kv 2017: 13,6%), kasv 1,6 protsendipunkti ehk 11,9%



BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE POSITIIVNE MÕJU

0,07 miljonit eurot (3kv 2017: 1,07 miljonit eurot)

ÜHEKORDSETE KULUDE NEGATIIVNE MÕJU

0,01 miljonit eurot (3kv 2017: 0,28 miljonit eurot)

EBITDA ÄRITEGEVUSEST

1,06 miljonit eurot (3kv 2017: 1,20 miljonit eurot), kahanemine 0,15 miljonit eurot

EBITDA

1,12 miljonit eurot (3kv 2017: 2,00 miljonit eurot), kahanemine 0,88 miljonit eurot

ÄRIKASUM

0,57 miljonit eurot (3kv 2017: 1,52 miljonit eurot), kahanemine 0,95 miljonit eurot

PUHASKASUM

0,14 miljonit eurot (3kv 2017: 1,11 miljonit eurot), kahanemine 0,97 miljonit eurot

VÕTMENÄITAJAD: KASUMIARUANNE 3. KVARTAL 2014-2018

	3kv 2014	3kv 2015	3kv 2016	3kv 2017	3kv 2018	mIn EUR
Müügitulu	10,0	11,4	10,5	18,0	19,4	▲
Brutokasum	1,2	1,6	0,5	2,5	3,0	▲
EBITDA äritegevusest*	0,3	0,7	-0,3	1,2	1,1	▼
EBITDA	0,7	1,1	2,6	2,0	1,1	▼
EBIT	0,4	0,8	2,3	1,5	0,6	▼
EBT	0,2	0,8	2,2	1,3	0,4	▼
Puhaskasum	0,1	0,7	1,6	1,1	0,1	▼
Brutorentaablus	12,2%	14,5%	4,7%	13,6%	15,2%	▲
Äritegevuse EBITDA* marginaal	3,4%	6,5%	-2,6%	6,7%	5,4%	▼
EBITDA marginaal	7,1%	9,4%	24,9%	11,1%	5,8%	▼
EBIT marginaal	4,3%	6,8%	22,0%	8,5%	3,0%	▼
EBT marginaal	2,0%	6,6%	21,3%	7,3%	1,8%	▼
Puhasrentaablus	1,2%	6,1%	15,5%	6,2%	0,7%	▼
Tegevuskulude suhtarv	13,2%	11,9%	11,2%	11,1%	13,5%	▼

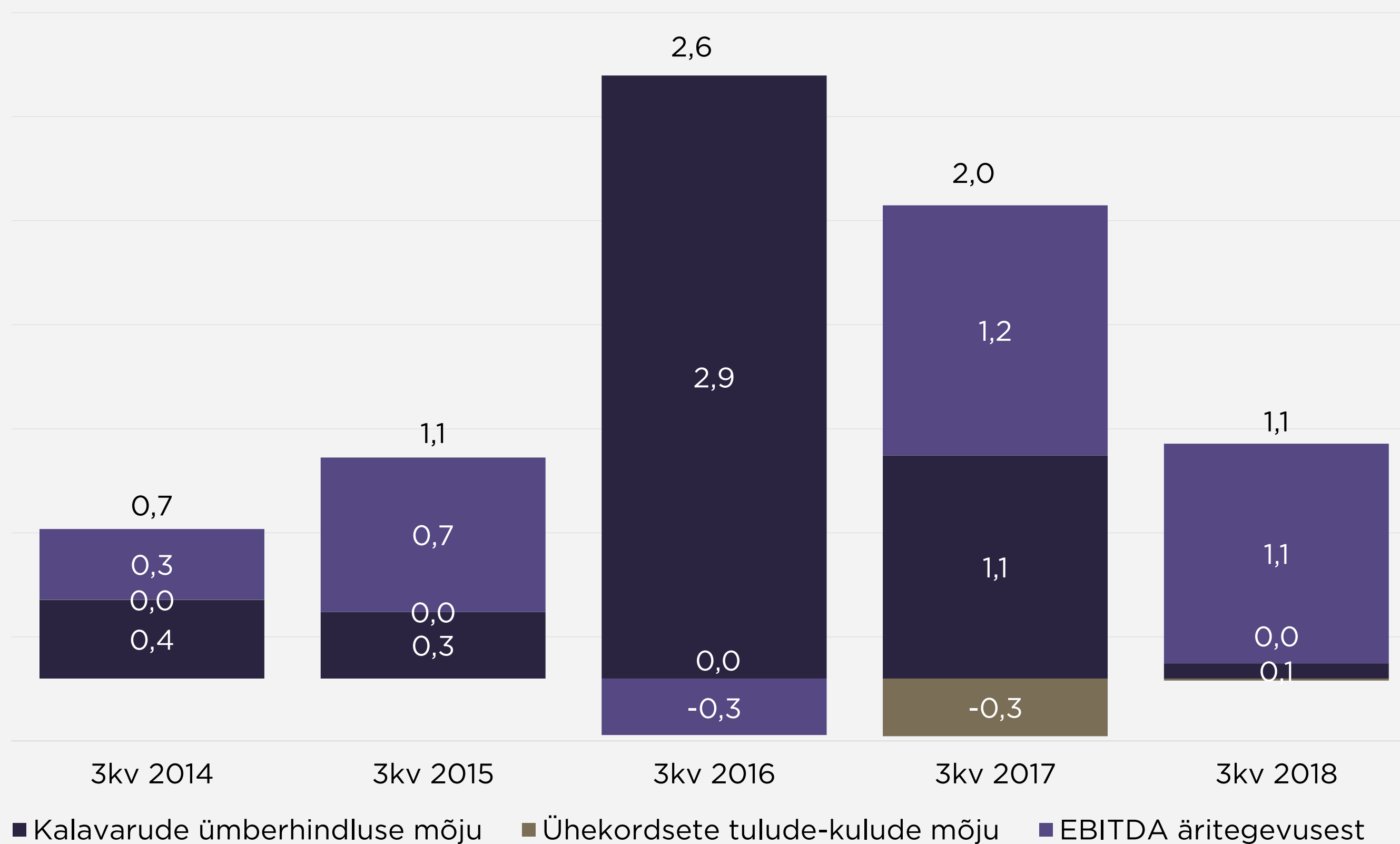
Brutorentaablus ja äritegevuse EBITDA marginaal % müügitulust



* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE JA ÜHEKORDSETE TULUDE-KULUDE MÕJU EBITDALE: 3. KVARTAL 2014-2018

EBITDA 3kv 2018, mln EUR



EBITDA kahanes 0,88 miljoni euro võrra võrreldes 2017. aasta sama perioodiga, jõudes tasemele +1,2 miljoni euroni.

Kalavarude ümberhindlus mõjutas EBITDAt positiivselt +0,07 miljoni euro võrra. 2017. aastal oli kalavarude ümberhindluse mõju EBITDAle positiivne, summas +1,1 miljonit eurot.

Aruandlusperioodil mõjutasid ühekordsed kulud EBITDAt negatiivselt -0,01 miljoni euro võrra ja 2017. aasta 3. kvartalis -0,3 miljoni euro võrra. Ühekordsed kulud on seotud ettevõtete omandamise tehingu ning restruktureerimisega.

Ühekordsed tulud ja kulud on kajastatud 9 kuu kasumiaruande real „Muud äritulud/-kulud“.

VÕTMENÄITAJAD 30.09.2018: BILANSS

	30.09.2018 mln EUR	30.06.2018 mln EUR	30.09.2017 mln EUR
Netovõlgnevus	21,9	18,1	16,7
Omakapital	24,1	23,3	23,7
Käibekapital	2,0	2,8	5,1
Varad	64,5	65,5	68,0
Likviidsuskordaja	1,1x	1,1x	1,2x
Omakapitali suhtarv	37,4%	35,6%	34,9%
Finantsvõimendus	47,6%	43,7%	41,3%
Netovõlg/äritegevuse EBITDA	3,8x	3,1x	8,0x
Omakapitali tootlus	0,1%	0,2%	-1,4%
Varade tootlus	0,0%	0,1%	-0,6%



Aruandeperioodi lõpus oli Grupil rahalisi vahendeid 2,8 miljonit eurot (4,3% bilansimahust). Seisuga 30.09.2017 oli rahaliste vahendite jääk 6,4 miljonit eurot (9,4% bilansimahust). Ettevõtte maksevõime on jätkuvalt hea ja finantsrisk madal.

Käibekapital oli kokku 2,0 miljonit eurot (30.09.2017: 5,1 miljonit eurot).

Lühiajalist maksevõimet näitav likviidsuskordaja oli 30.09.2018 seisuga 1,1 (30.09.2017: 1,2).

Netovõlg oli aruandeperioodi lõpu seisuga 21,9 miljonit eurot (30.09.2017: 16,7 miljonit eurot).

Finantsvõimendus ehk netovõla osakaal kogukapitalis oli 30.09.2018 seisuga 47.6% (30.09.2017: 41.3%).

Netovõla suhe EBITDAse oli 30.09.2018 seisuga 3,8 (30.09.2017: 8,0).

Grupp on suutnud säilitada hea finantspositsiooni, mis tagab jätkusuutlikkuse ning aitab paindlikult kohaneda keeruliste turuoludega.

BIOLOOGILISED VARAD: BIOMASSI MAHT JA KESKMINE KILOHIND 3. KVARTAL 2014-2018

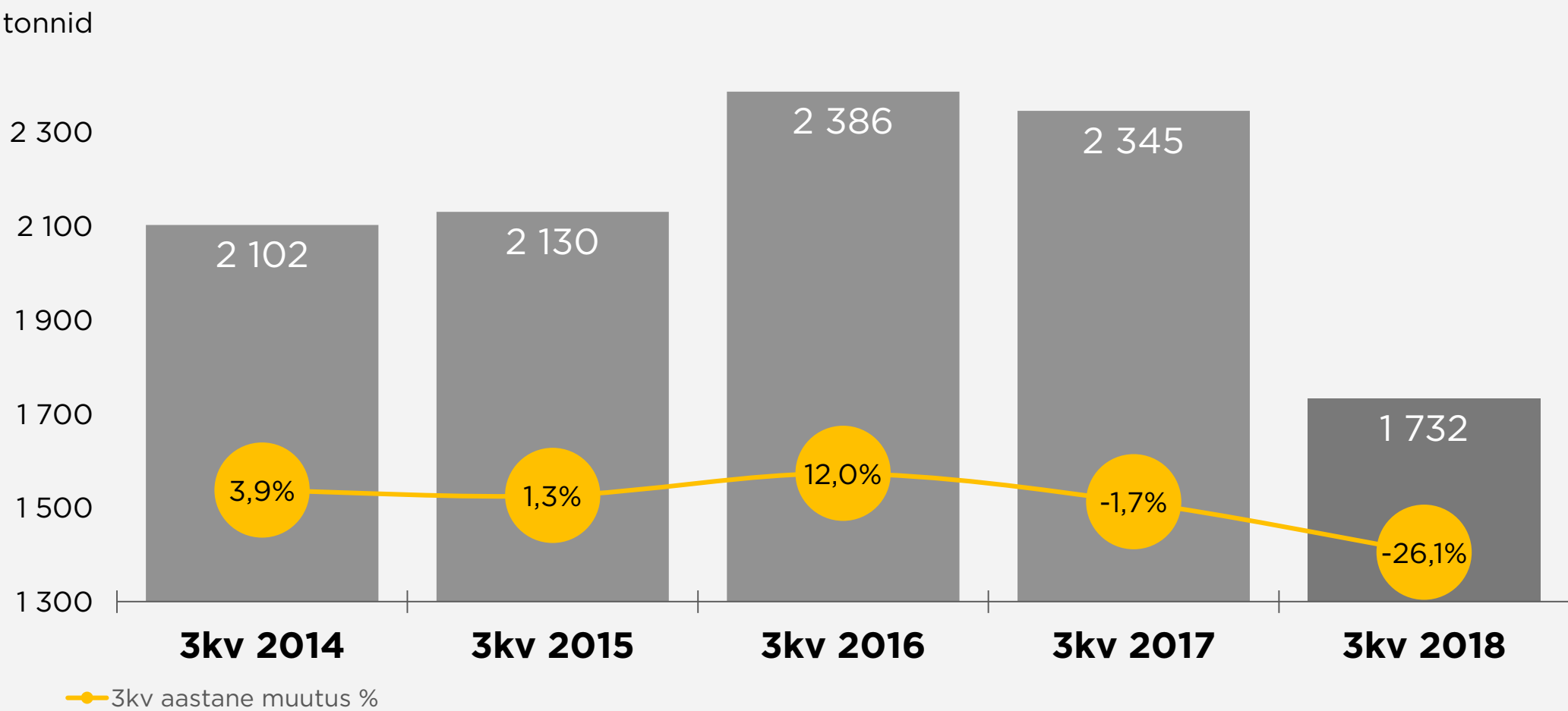
	3kv 2014	3kv 2015	3kv 2016	3kv 2017	3kv 2018
Biooloogilised varad, mln EUR	7,56	7,25	10,59	10,55	7,83
Biomassi maht, tonnid	2 102	2 130	2 386	2 345	1 732
Keskmine hind kilo kohta, EUR/kg	3,60	3,40	4,44	4,50	4,52
Biooloogiliste varade ümberhindlus, mln EUR	0,38	0,32	2,90	1,07	0,07

Kolmanda kvartali lõpu seisuga aastal 2018 oli ettevõttel biooloogilisi varasid **1 732 tonni**. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kahanesid biooloogilised varad koguseliselt **613 tonni ehk 26,1%**.

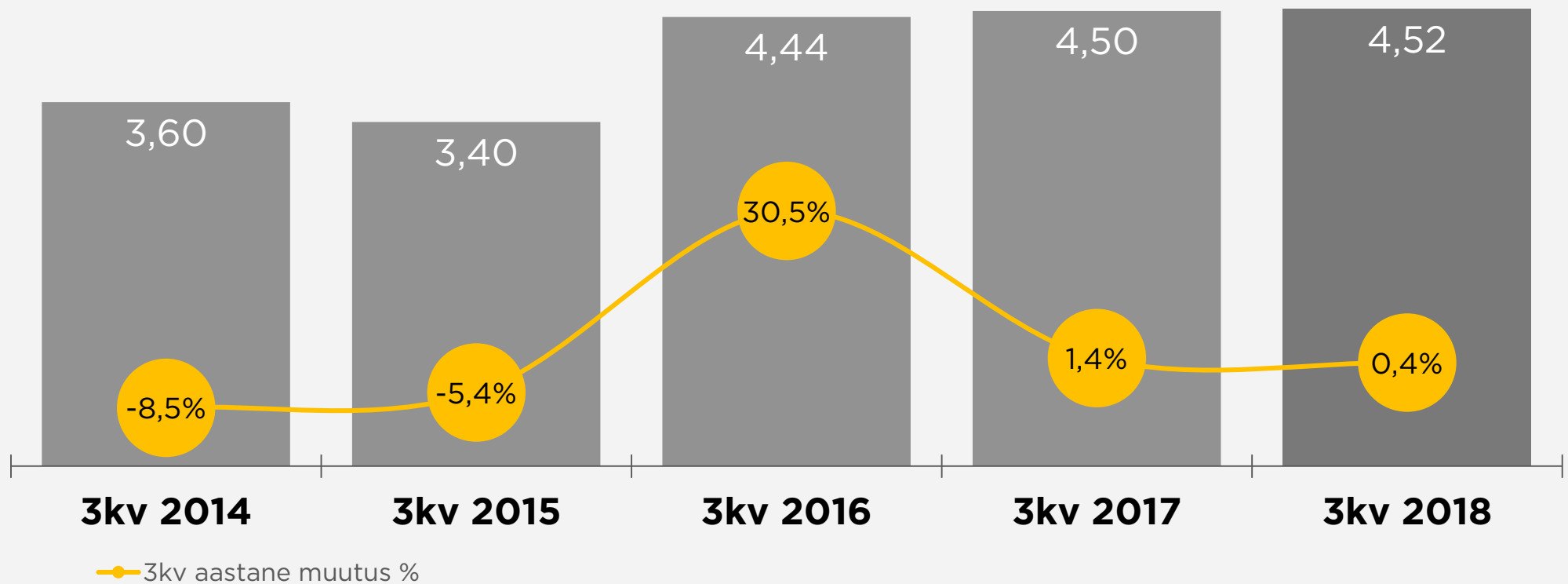
Biooloogilised varad õiglasel väärtuses olid 30.09.2018 seisuga 7,8 miljonit eurot võrreldes 10,6 miljoni euroga 30.09.2017. Rahalises vääringus kahanesid biooloogilised varad 2,73 miljonit eurot ehk 25,8%.

Biomassi keskmine hind jäi praktiliselt samaks: 4,52 eurot kilo kohta 2018. aasta kolmanda kvartali seisuga võrrelduna 4,50 eurot kilo kohta 2017. aasta kolmanda kvartaliga.

Biomassi maht, tonnid



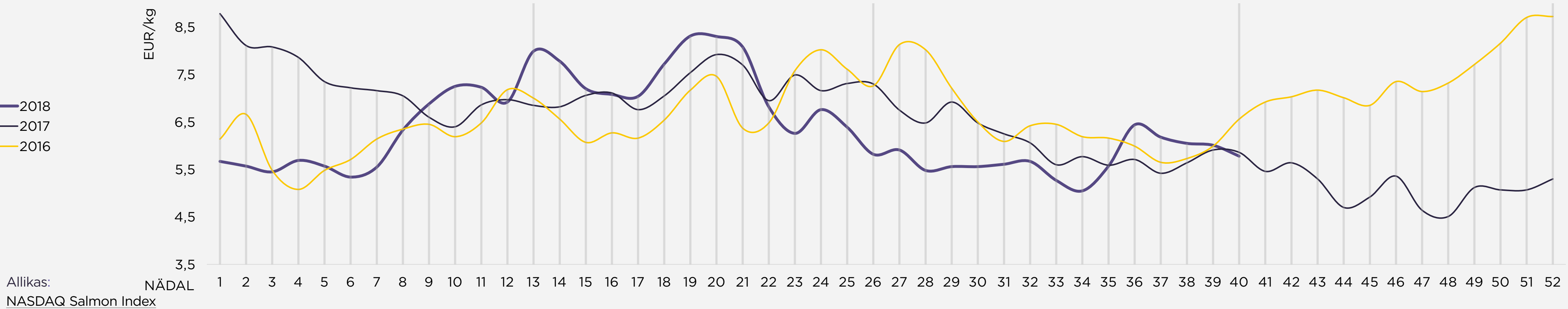
Biomassi keskmine hind kilo kohta, EUR/kg



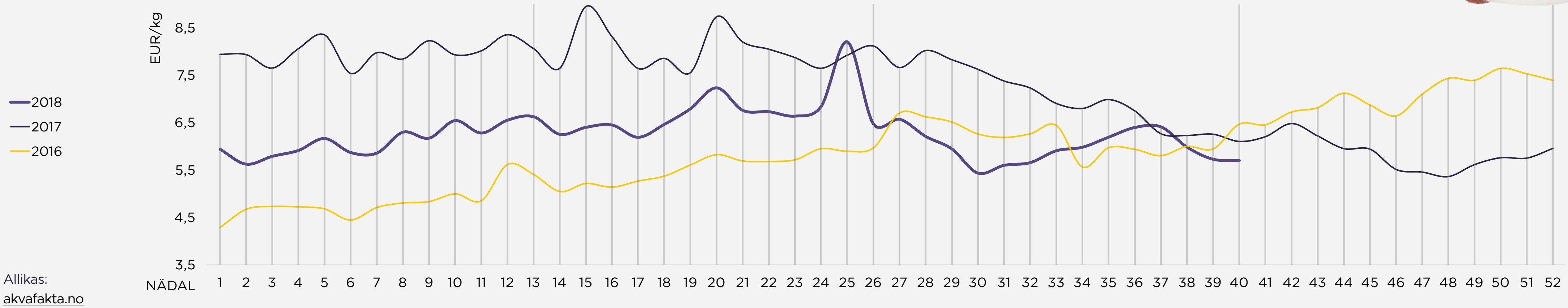
KALA HIND: LÕHE JA VIKERFORELL



NORRA LÕHE EKSPORDIHIND

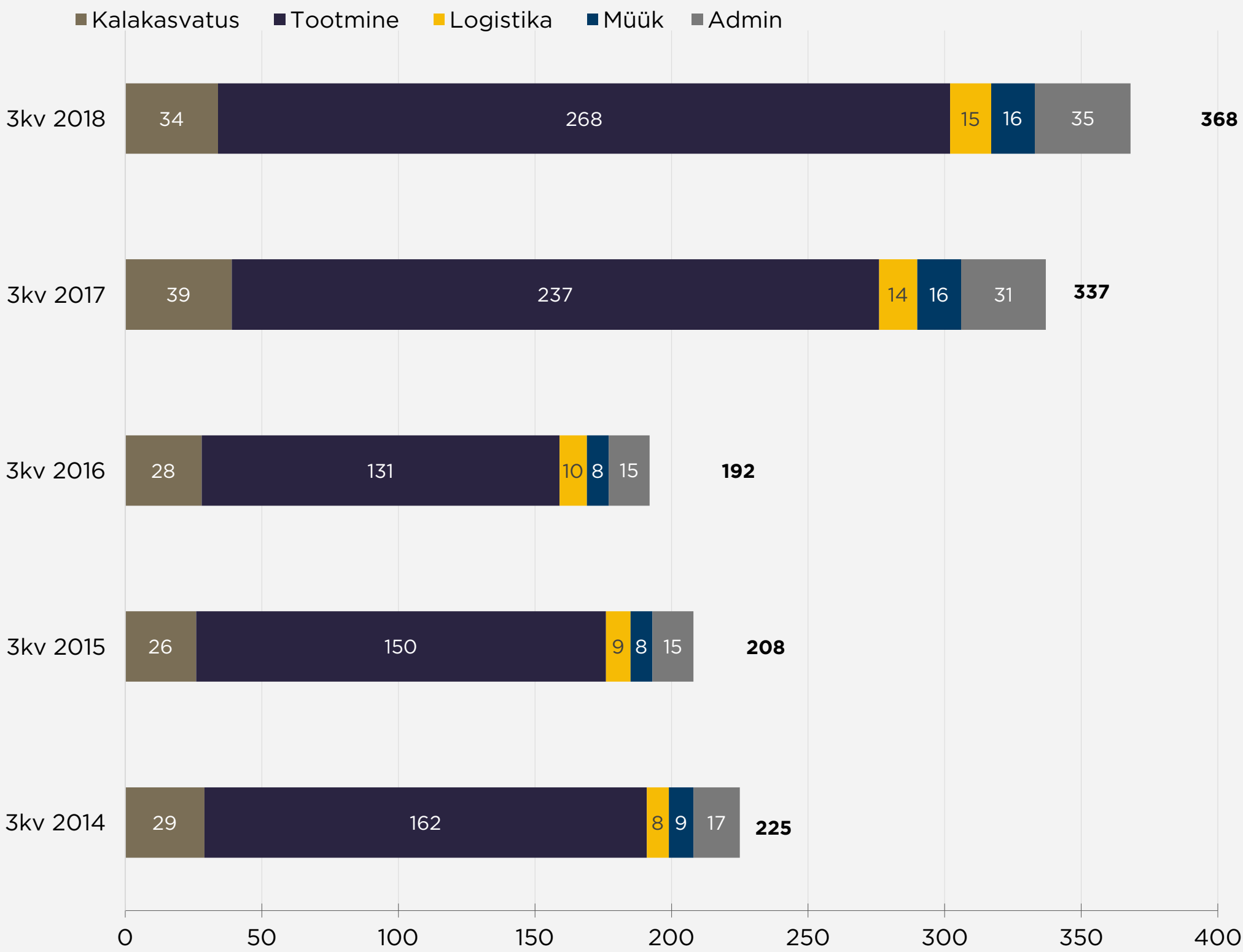


NORRA VIKERFORELLI EKSPORDIHIND

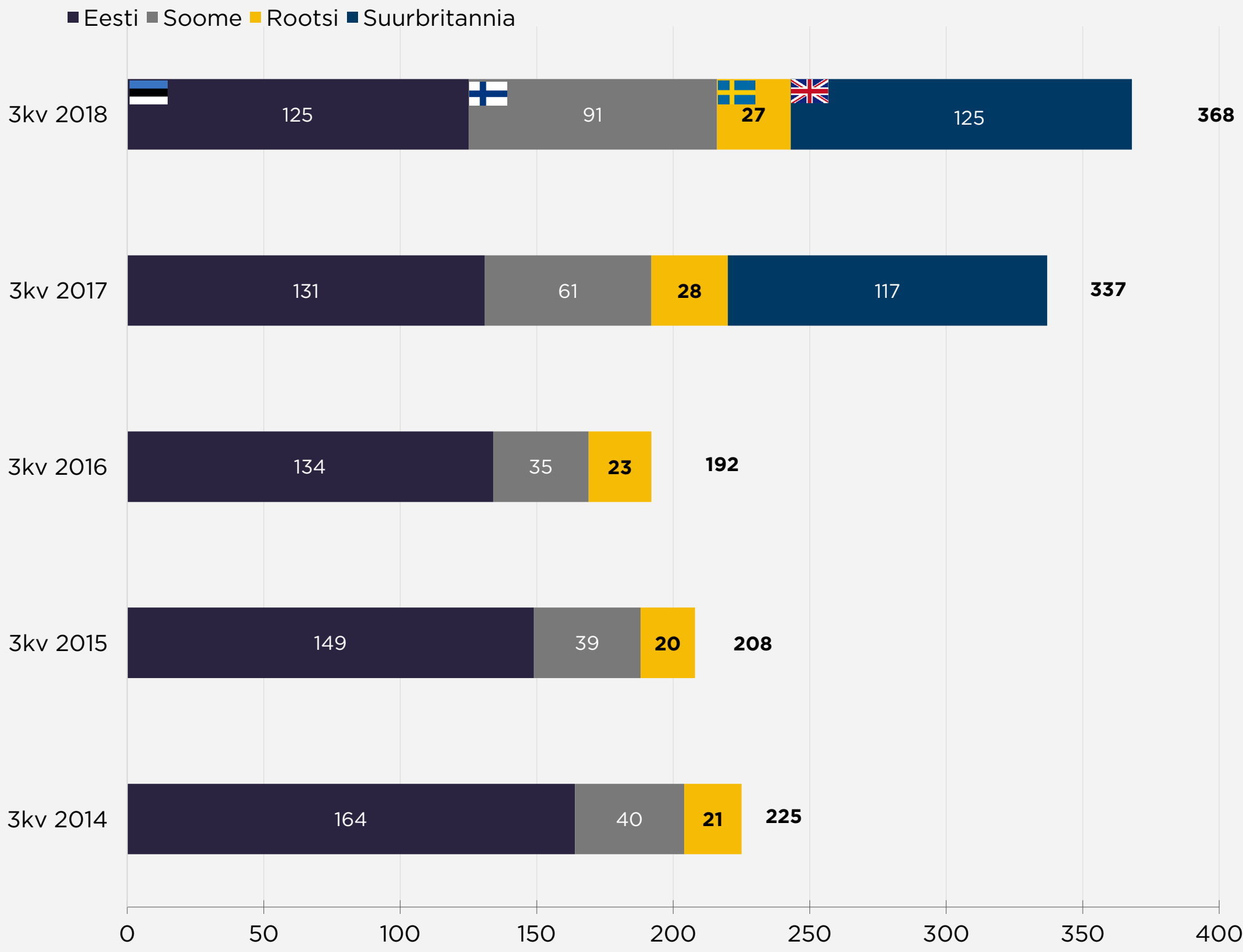


PERSONALI STRUKTUUR: 3. KVARTAL 2014-2018

Töötajad tegevusvaldkondade lõikes



Töötajad riikide lõikes



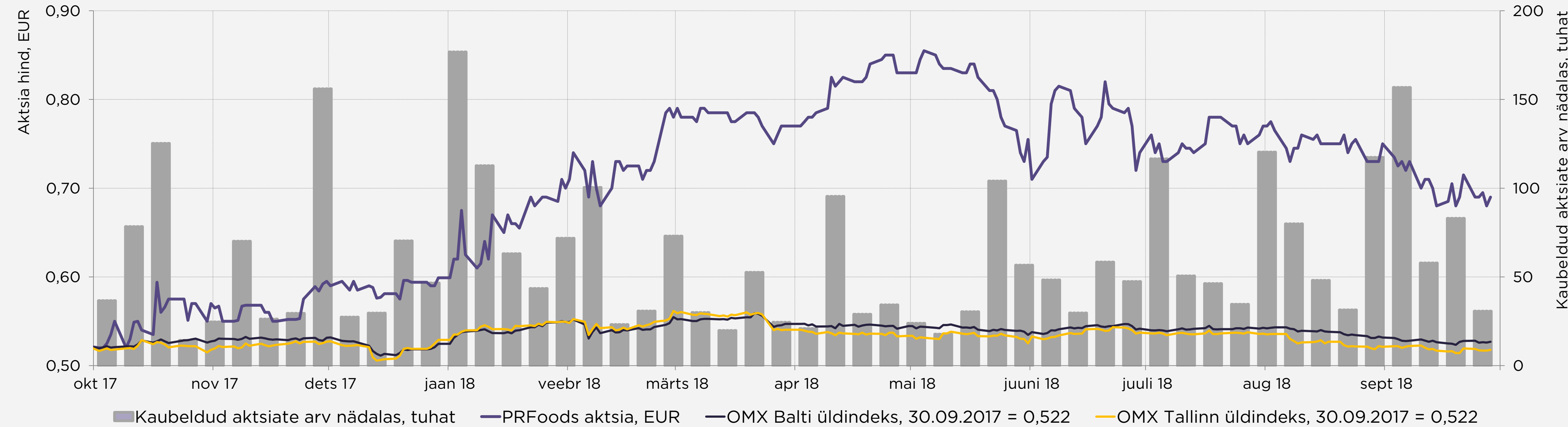
AKTSIAHIND JA KAUPLEMISAKTIIVSUS: 30 SEPTEMBER 2017 – 30 SEPTEMBER 2018

Indeks/aktsia	30.09.2017	30.09.2018	Muutus, %
PRFoods aktsia, EUR	0,522	0,690	32,18
OMX Balti üldindeks	939,54	948,29	0,93
OMX Tallinn üldindeks	1 225,95	1 215,84	-0,82

Kõik PRFoodsi 38 682 860 aktsiat on üheliigilised ning noteerituna Tallinna väärtpaberi-börsi põhinimekirjas vabalt kaubeldavad.

Vastavalt 26. mail 2016 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsusele võtta kasutusele nimiväärtuseta aktsia on PRFoods aktsia arvestuslik nominaalväärtus on 20 eurosent.

Seisuga 30.09.2018 on ettevõtte aktsiakapital 7,7 miljonit eurot ja turuväärtus 26,7 miljonit eurot.

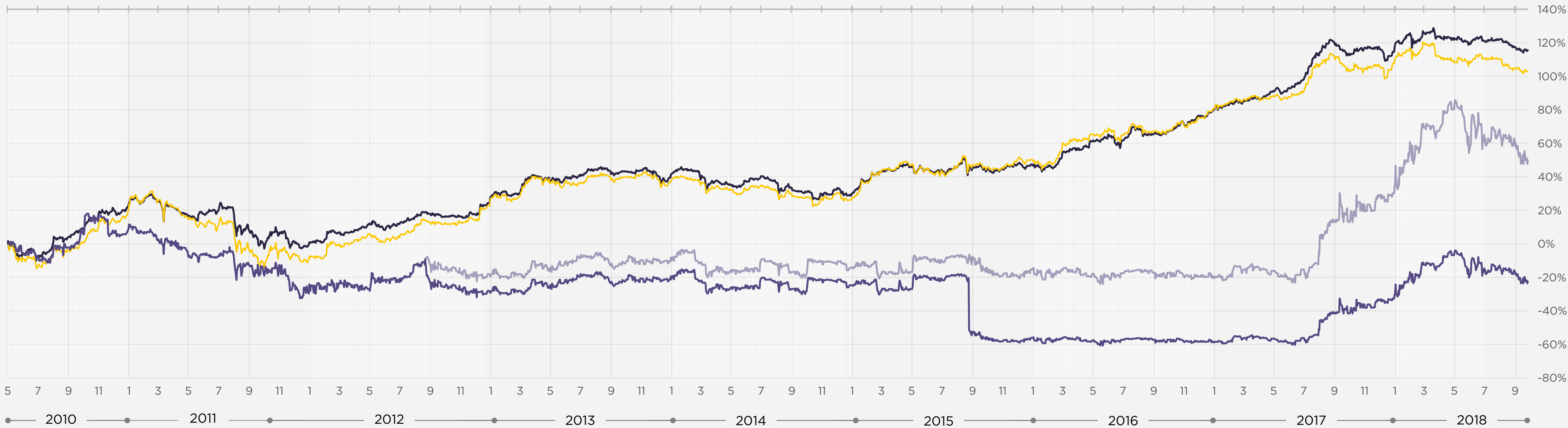


PRFOODS AKTSIA JA TULUSUSINDEKSITE MUUTUS ALATES NOTEERIMISEST

Indeks/aktsia	5.05.2010	30.09.2018	muutus %
OMX Baltic Benchmark GI	439,91	948,29	+115,56%
OMX Tallinn	598,34	1 215,84	+103,20%
PRFoods aktsia, EUR	0,890	0,690	-22,47%
PRFoods korrigeeritud aktsia hind, EUR	0,890	1,334	+49,90%

PRFoods on alates aktsiate noteerimisest koos dividendiga ja aktsiakapitali vähendamisega aktsionäridele välja maksnud kokku 16,9 miljonit eurot. Balti võrdlusindeks on alates PRFoods aktsia noteerimisest Börsil kasvanud 115,56% ja Tallinna Börsi üldindeks 103,20%. PRFoods aktsiahind on langenud 22,47%, mis on seotud aktsia nominaalväärtuse vähendamisega, 2012. ja 2015. augustis, kokku 40 eurosentit aktsia kohta.

PRFoods aktsiakapitali väljamaksetega korrigeeritud aktsiahinna tõus on vaadeldaval perioodil 49,90%.



Kasumi jaotamise otsustamine

AS PRFoods 2017/2018 majandusaasta (18 kuud) puhaskasum oli 57 000 eurot ja AS-i PRFoods jaotamata kasum 30.06.2018 seisuga oli

1 904 000 eurot.

Nõukogu on teinud korralisele üldkoosolekule ettepaneku kanda 1/20 puhaskasumist (2 850 eurot) reservkapitali.

Nõukogu on teinud korralisele üldkoosolekule ettepaneku maksta jaotamata kasumi arvelt dividende summas 386 829 eurot, mis on 0,01 eurot ühe aktsia kohta:

- õigus dividendidele on 28. detsembril 2018.a. arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga AS-i PRFoods aktsiaraamatusse kantud aktsionäridel;
- eelnevast tulenevalt on aktsiatega seotud õiguste muutumise päev (ex-date) 27.12.2018 - alates nimetatud kuupäevast ei ole aktsiad omandanud isik õigustatud saada dividende 2017/2018 majandusaasta eest;
- dividendid makstakse aktsionäridele välja 05.04.2019, kandes vastava summa aktsionäri väärtpaberikontoga seotud arvelduskontole.

Nõukogu on teinud korralisele üldkoosolekule ettepaneku jätta ülejäänud puhaskasum välja jaotamata.

Päevakorrapunkt 2 otsuse projekt

Otsustati kanda 2 850 eurot reservkapitali ja maksta jaotamata kasumi arvelt dividende summas 386 829 eurot.

Kasumi jaotamise otsustamine

Päevakorrapunkt 2 otsuse projekt

(a) kinnitada 2017/2018 majandusaasta (18 kuud) puhaskasum 57 000 eurot ja AS-i PRFoods jaotamata kasum 30.06.2018 seisuga 1 904 000 eurot;

(b) kanda 1/20 puhaskasumist reservkapitali 2 850 eurot;

(c) maksta jaotamata kasumi arvelt dividende summas 386 829 eurot, mis on 0,01 eurot ühe aktsia kohta:

- õigus dividendidele on 28. detsembril 2018.a. arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga AS-i PRFoods aktsiaraamatusse kantud aktsionäridel;
- eelnevast tulenevalt on aktsiatega seotud õiguste muutumise päev (ex-date) 27.12.2018 - alates nimetatud kuupäevast ei ole aktsiad omandanud isik õigustatud saada dividende 2017/2018 majandusaasta eest;
- dividendid makstakse aktsionäridele välja 05.04.2019, kandes vastava summa aktsionäri väärtpaberikontoga seotud arvelduskontole.

(d) jätta ülejäänud puhaskasum välja jaotamata.

Audiitori nimetamine 2018/2019. a majandusaastaks ja audiitori tasu määramine

Nõukogu on teinud korralisele üldkoosolekule ettepaneku määrata Aktsiaseltsi audiitoriks 2018/2019. majandusaastaks AS PricewaterhouseCoopers ja määrata audiitori tasu vastavalt audiitoriga sõlmitavale lepingule.

Päevakorrapunkt 3 otsuse projekt

Otsustati määrata Aktsiaseltsi audiitoriks 2018/2019. a majandusaastaks AS PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876) ja määrata audiitori tasu vastavalt audiitoriga sõlmitavale lepingule.

PRFOODS

PREMIUM FISH PRODUCTS AND FISH FARMING

prfoods.ee

Vettel OÜ

Kala töötlemise tootmishooned Saaremaal