



P R F O O D S

ARUANNE / 2. KVARTAL 2018 JA 18 KUUD 2017/2018

31 oktoober 2018

SISUKORD

ETTEVÖTTE LÜHITUTVUSTUS	3 - 5
VÖTMENÄITAJAD	6 - 10
FINANTSPOSITSIOON	12 - 15
ÜLEVAADE MÜÜGIKÄIBEST	16 - 18
ÜLEVAADE KULUDEST	19 - 22
TOORKALA TURUHINHD	23 - 25
BIOLOOGILISED VARAD	26 - 27
TÖÖTAJAD JA TÖÖJÕUKULUD	28 - 30
AKTSIA JA AKTSIONÄRID	31 - 33



PRFOODS GRUPI STRUKTUUR



*Konsolideeritud alates 01.09.2017

** Konsolideeritud alates 01.07.2017

*** 64% JRJ&PRF omandis ja 36% John Ross Jr. omandis



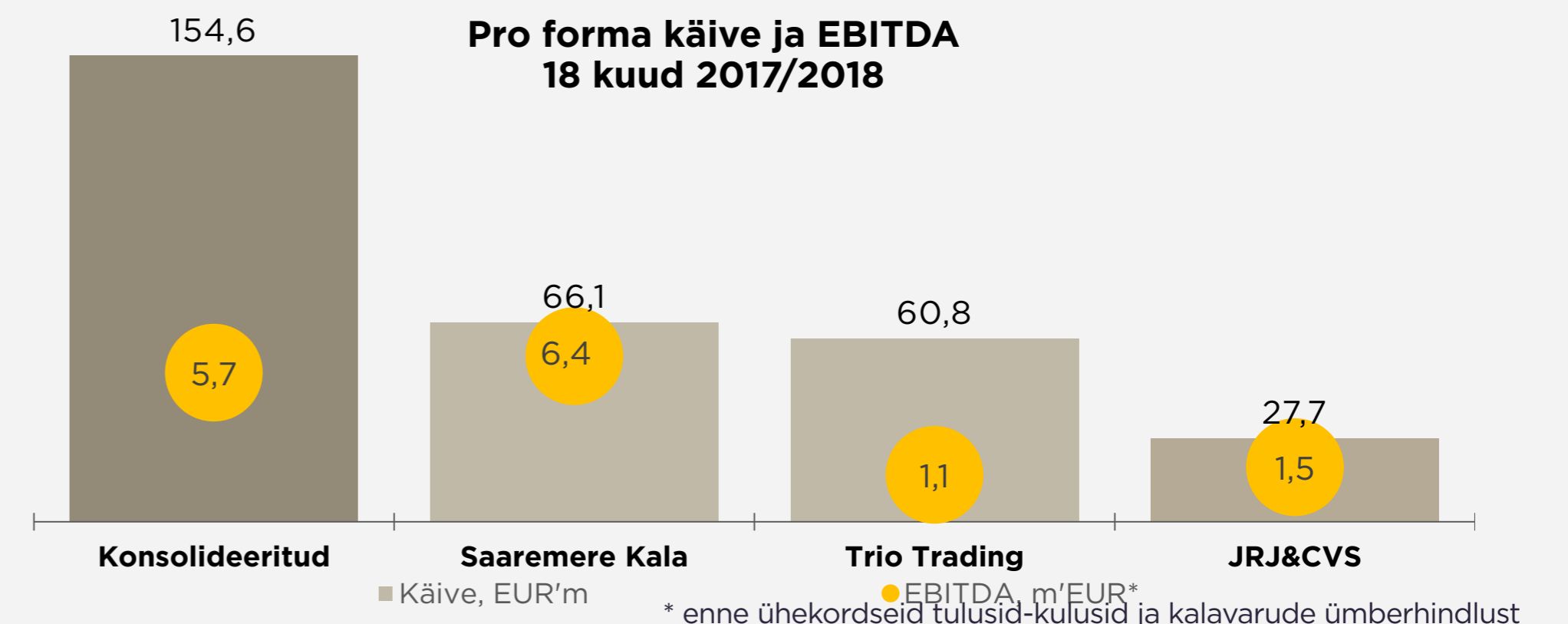
AS PRFoods põhiturk on Soome, kus ettevõtte on üks kolmest suuremast kalatöötlemisettevõttest. Peale John Ross Jr. ja Coln Valley Smokery omandamist 2017. aasta suvel on ettevõtte laiendanud oma müüki 37 riiki Euroopas, Põhja- ja Lõuna-Ameerikas ja Aasias.

Ettevõtte põhitegevus on kalatoodete valmistamine neljas moodsas tehases Renkos ja Kokkolas (Soome), Saaremaal (Eesti) ja Aberdeenis (Suurbritannia). Meie põhitooted on lõhe- ja vikerforellitooted. Ligi 2/3 tarbitavast vikerforellist kasvatab ettevõtte oma kalakasvatustes Rootsi järvedes ja Turu saarestikus Soomes, mis tagab kõrge kala kvaliteedi ja kindlad tarned.

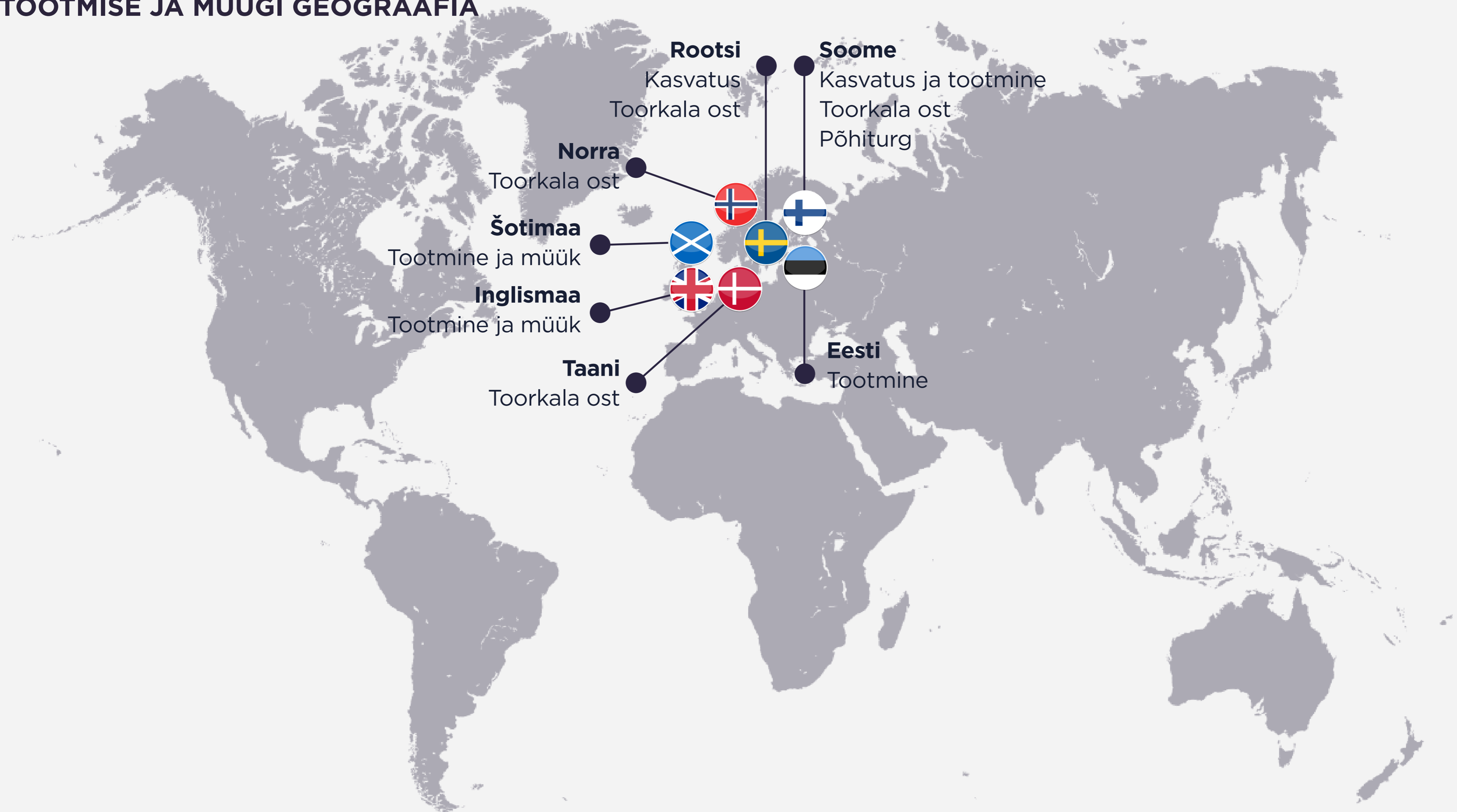
Lõhe ostetakse valdavalt Skandinaaviast ja Šotimaalt. Väiksemas mahus toodab ettevõtte tooteid siias ja räimest. Lisaks toodab Grupp märkimisväärset koguses punast kalamarja oma kasvatuste kaladest.

Grupi ettevõtete tooteid müüakse tunnustatud brändidena riikides, kus tegutseme ja peamine fookus on kõrgema lisandväärtusega *premium*-toodetel.

Ettevõtte aktsionärid kiitsid 19.07.2017 aktsionäride erakorralisel koosolekul heaks John Ross Jr. (Aberdeen) ja Coln Valley Smokery omandamise ning 28.08.2017 toimunud aktsionäride erakorralisel koosolekul heaks Trio Trading Ab Oy omandamise.



TOOTMISE JA MÜÜGI GEOGRAAFIA



Peale John Ross Jr. ja Coln Valley Smokery omandamist 2017. aasta suvel on ettevõtte laiendanud oma müüki 37 riiki.

KOKKUVÕTE:

2. KVARTAL 2018 AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED

AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD KÄIVE

22,15 miljonit eurot, kasv +9,08 miljonit eurot ehk +69,5%.

BRUTOMARGINAAL

7,9% (2kv 2017: 7,5%), kasv +0,4 protsendipunkti ehk +5,0%.

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE POSITIIVNE MÕJU

+1,10 miljonit eurot (2kv 2017: +0,42 miljonit eurot).

ÜHEKORDSETE TEHINGUTE NEGATIIVNE MÕJU

-0,59 miljonit eurot (2kv 2017: -0,21 miljonit eurot), kasv -0,38 miljonit eurot.

EBITDA ÄRITEGEVUSEST

-0,24 miljonit eurot (2kv 2017: +0,13 miljonit eurot), kahanemine -0,37 miljonit eurot.

EBITDA

+0,27 miljonit eurot (2kv 2017: +0,34 miljonit eurot), kahanemine - 0,07 miljonit eurot.

ÄRIKAHJUM

-0,23 miljonit eurot (2kv 2017: +0,03 miljonit eurot), kasv -0,26 miljonit eurot.

PUHASKAHJUM

-1,13 miljonit eurot (2kv 2017: -0,10 miljonit eurot), kasv -1,03 miljonit eurot.



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

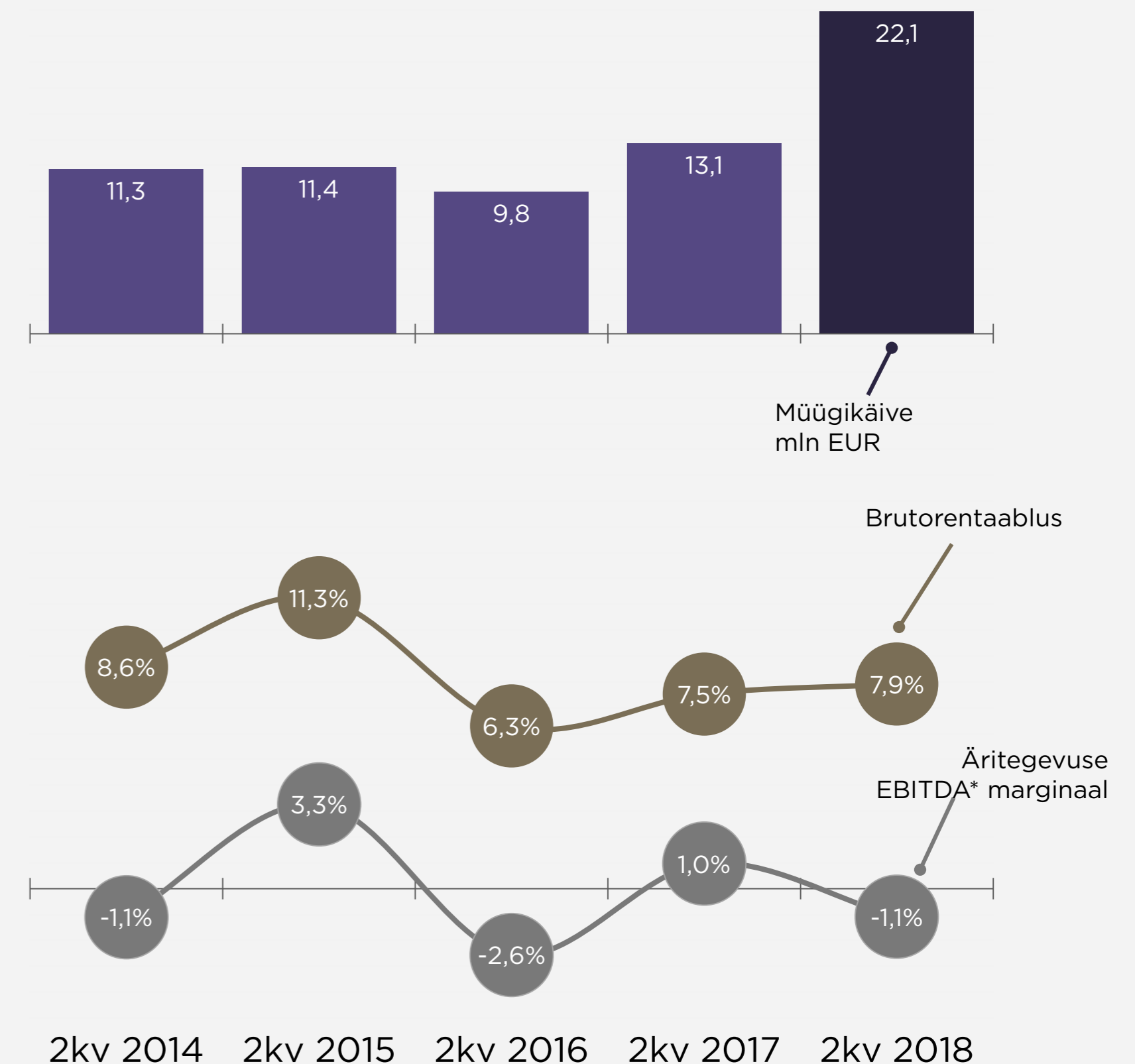
+0,06 miljonit eurot (12k 2016: +0,72
miljonit eurot), kahanemine -0,66 miljonit
eurot.



VÕTMENÄITAJAD: KASUMIARUANNE 2. KVARTAL 2014-2018

	2kv 2014	2kv 2015	2kv 2016	2kv 2017	2kv 2018	mIn EUR
Müügitulu	11,3	11,4	9,8	13,1	22,1 ▲	
Brutokasum	1,0	1,3	0,6	1,0	1,8 ▲	
EBITDA äritegevusest*	-0,1	0,4	-0,3	0,1	-0,2 ▼	
EBITDA	1,1	0,6	0,7	0,3	0,3 ▼	
EBIT	0,8	0,3	0,3	0,03	-0,2 ▼	
EBT	0,8	0,3	0,2	-0,02	-0,5 ▼	
Puhaskasum/-kahjum	0,6	0,3	0,04	-0,1	-1,1 ▼	
Brutorentaablus	8,6%	11,3%	6,3%	7,5%	7,9% ▲	
Äritegevuse EBITDA* marginaal	-1,1%	3,3%	-2,6%	1,0%	-1,1% ▼	
EBITDA marginaal	10,0%	4,8%	6,8%	2,6%	1,2% ▼	
EBIT marginaal	7,5%	2,4%	3,6%	0,2%	-1,1% ▼	
EBT marginaal	7,0%	2,9%	2,3%	-0,2%	-2,3% ▼	
Puhasrentaablus	5,2%	2,5%	0,4%	-0,7%	-5,1% ▼	
Tegevuskulude suhtarv	12,7%	11,3%	12,7%	9,5%	12,0% ▼	

Brutorentaablus ja äritegevuse EBITDA marginaal % müügitulust

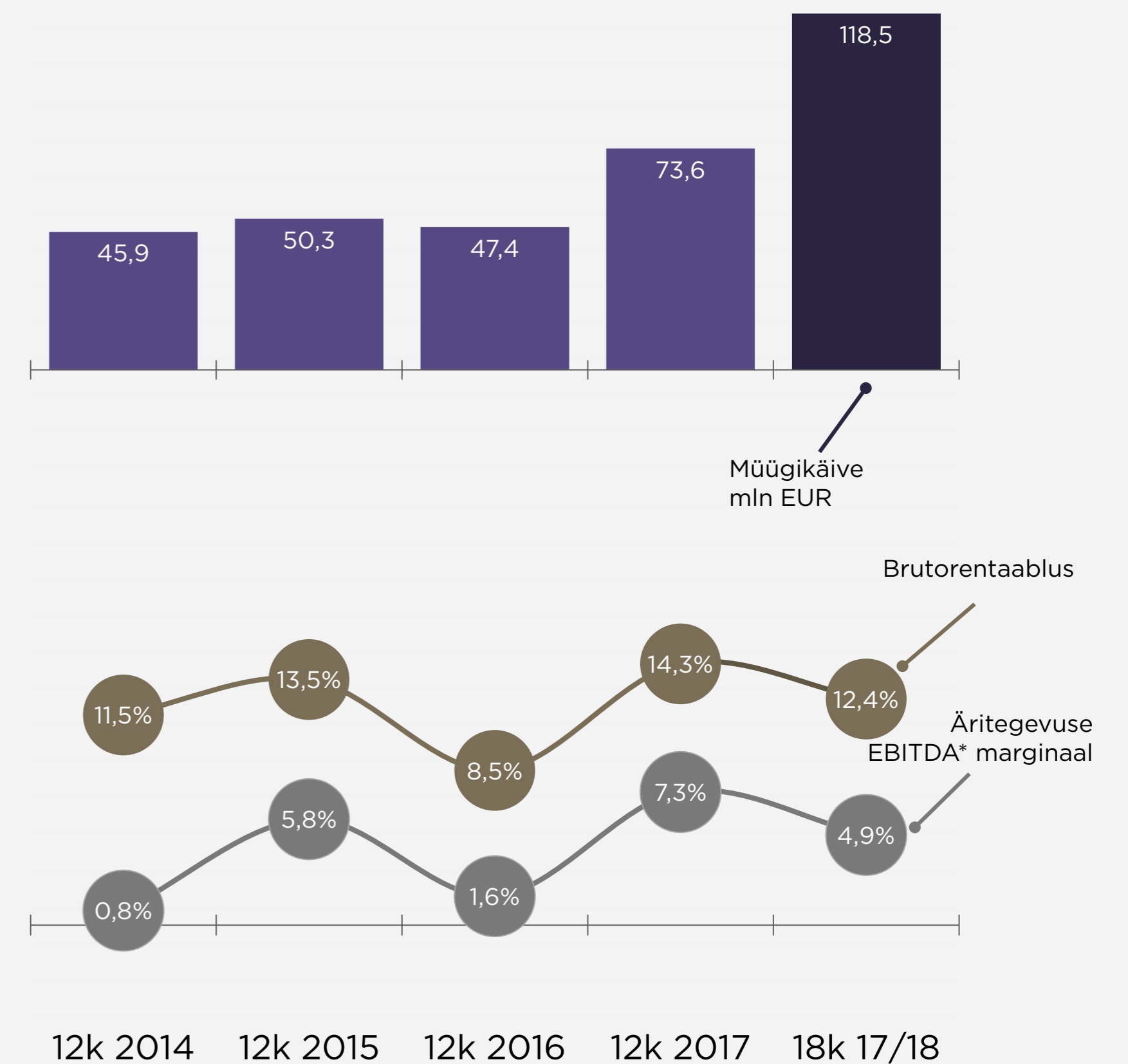


* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

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% ▼	

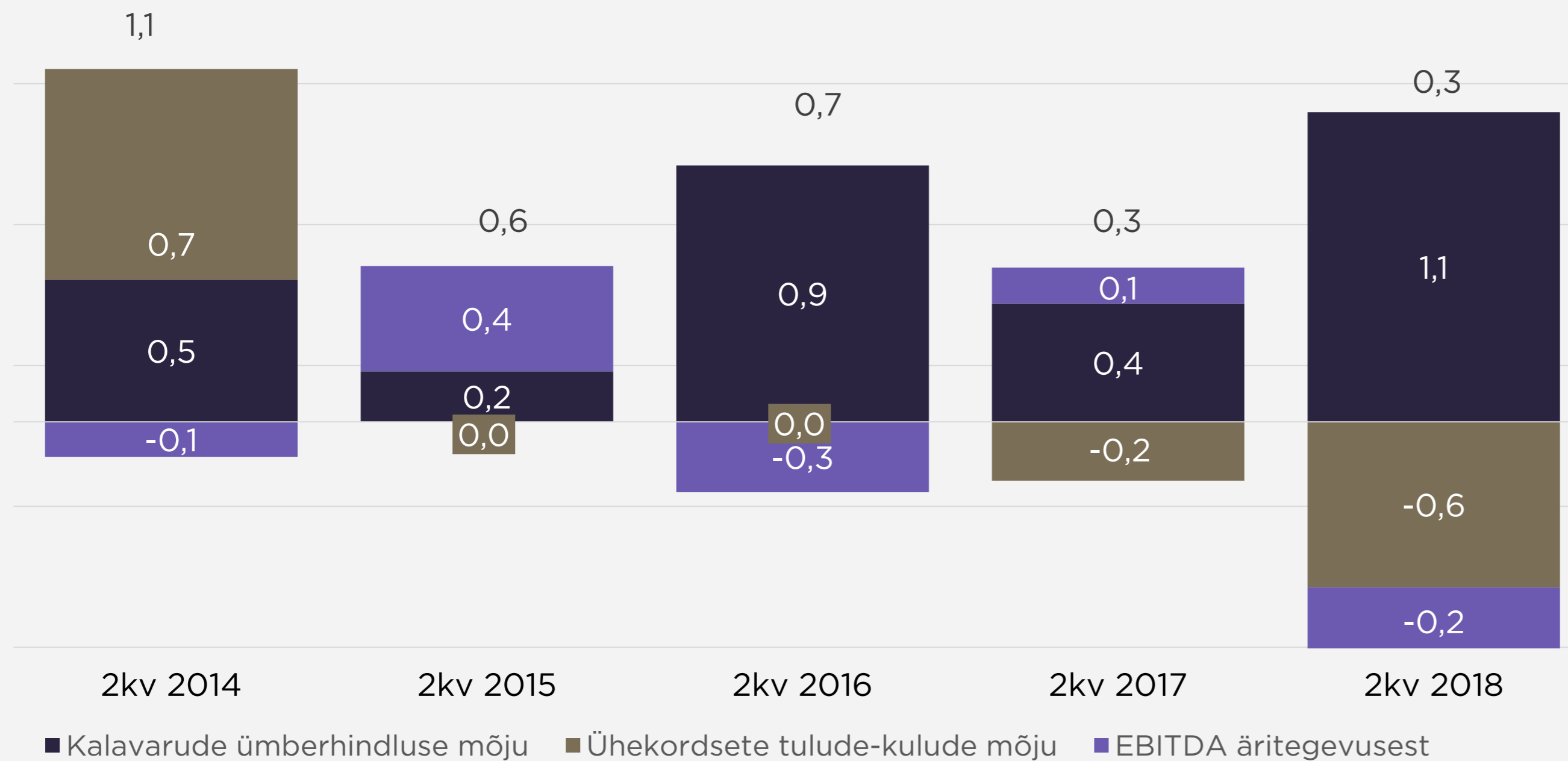
Brutorentaablus ja äritegevuse EBITDA* marginaal %



* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE JA ÜHEKORDSETE TULUDE-KULUDE MÕJU EBITDALE: 2. KVARTAL 2014-2018

EBITDA 2 kvartal mln EUR

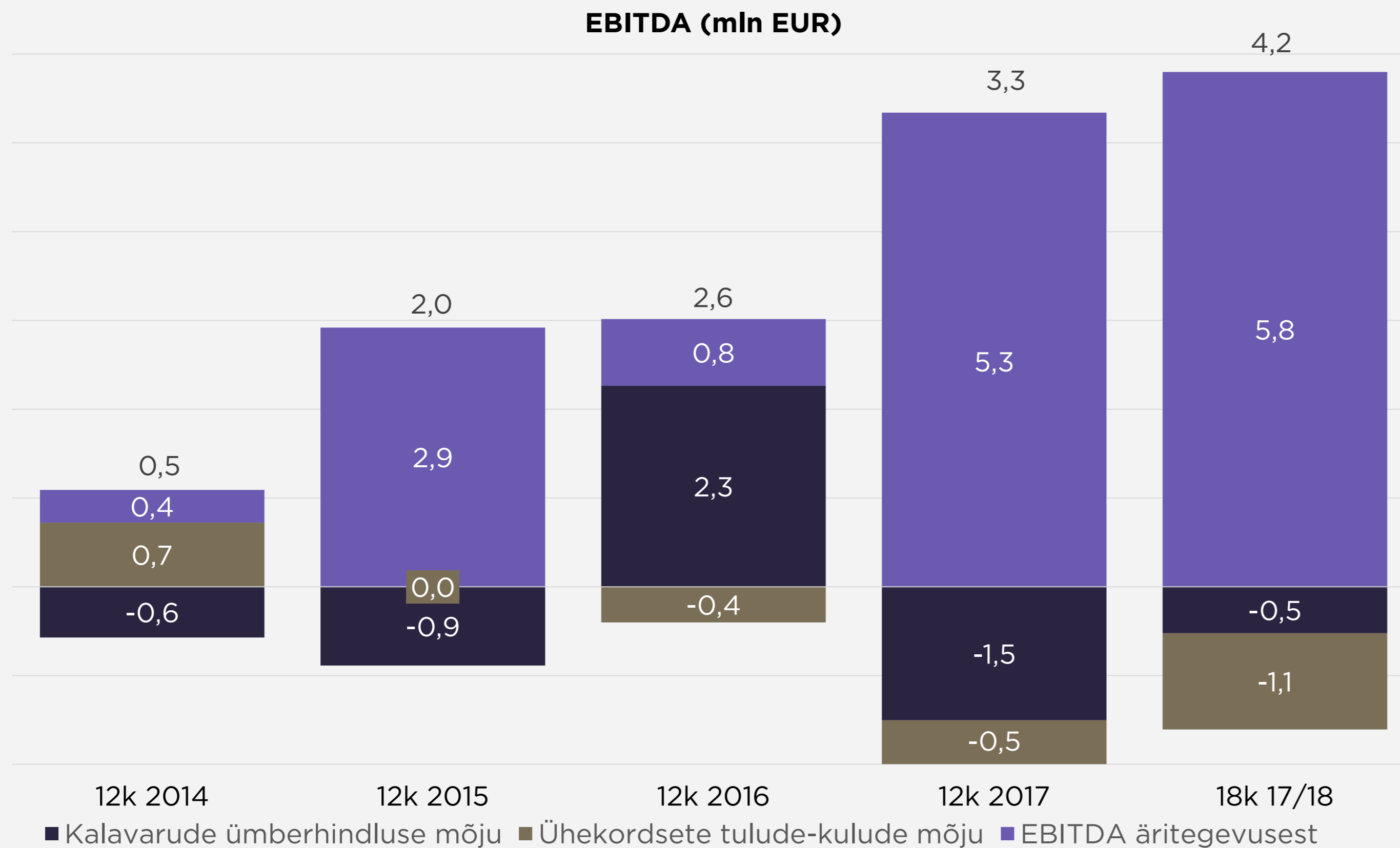


EBITDA kahanes -0,07 miljoni euro võrra võrreldes 2017. aasta sama perioodiga ja oli 2. kvartali 2018 lõpu seisuga 0,3 miljonit eurot.

Kalavarude ümberhindlus mõjutas 2. kvartali 2018. aasta EBITDA-t positiivselt +1,1 miljoni euro võrra võrrelduna 2017. aasta 2. kvartali kalavarude ümberhindluse mõjuga EBITDAle summas +0,4 miljonit eurot.

Ühekordsete tulude-kulude mõju EBITDAle oli 2. kvartalis 2018. aastal negatiivne summas -0,6 miljonit eurot võrreldes negatiivse mõjuga summas -0,2 miljonit eurot 2. kvartalis 2017. aastal.

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



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 EBITDAle positiivne summas +2,3 miljonit eurot.

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

VÕTMENÄITAJAD: 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 tütarstruktuuride 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 investeerimislaenu.

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%).

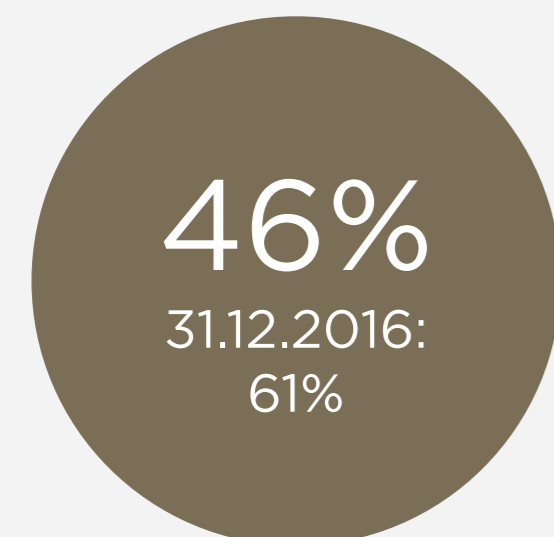
Netovõla ja äritegevuse EBITDA suhe oli 30.06.2018 seisuga 3,1 (31.12.2016: 0,4).

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

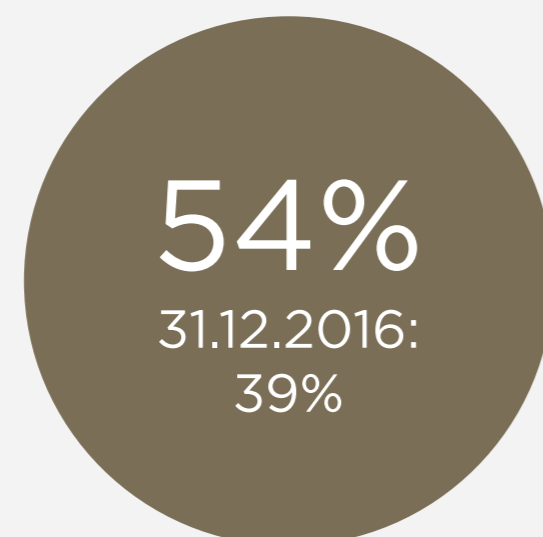
BILANSIANALÜÜS

BILANSI STRUKTUUR 2. KVARTALI 2018 LÕPU SEISUGA:

KÄIBEVARAD



PÕHIVARAD



64%

31.12.2016:
32%

VÕÕRKAPITAL

36%

31.12.2016:
68%

OMAKAPITAL

PRFoods konsolideeritud bilansimaht moodustas 30.06.2018 seisuga 65,5 miljonit eurot, kasvades eelmise majandusaasta lõpust 30,4 miljonit eurot ehk +86,8%. Peamine varade kasvu allikas tütarettevõtete soetus.

KÄIBEVARAD

Grupi käibevarade maht oli 30.06.2018 seisuga 29,8 miljonit eurot ning raha ja pangakontode jääk oli 6,0 miljonit eurot. Nõuded ja ettemaksed suurenesid 0,7 miljoni euro võrrelduna seisuga 31.12.2016 olles 4,7 miljonit eurot. Varud olid 12,7 miljonit eurot, kasvades eelmise majandusaasta lõpuga võrreldes 7,3 miljoni euro võrra. Bioloogilised varad olid 30.06.2018 seisuga 6,5 miljonit eurot, kahanedes eelmise majandusaasta lõpuga võrreldes 1,1 miljoni euro võrra. Biomassi maht oli 30.06.2018 seisuga 1 184 tonni, mis on 234 tonni võrra vähem võrreldes eelmise majandusaasta lõpuga.

PÕHIVARAD

Põhivarade kogumaht 30.06.2018 seisuga oli 36,0 miljonit eurot, kasvades eelmise majandusaasta lõpust 22,6 miljonit eurot. Investeeringud põhivaradesse lõppenud majandusaastal olid kokku 1,6 miljonit eurot.

VÕÕRKAPITAL

Võlad ja ettemaksed olid seisuga 30.06.2018 kokku 14,3 miljonit eurot, kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrrelduna kokku 9,1 miljoni euro võrra. Võlad hankijatele kasvasid 2,3 miljoni euro võrra. Lühiajalised võlakohustused

sisaldavad ajatatud maksed John Ross Jr. (Aberdeen) aktsiate eest summas 2,1 miljonit eurot ja mittekontrolliva osaluse väljaostukohustust summas 2,6 miljonit eurot. Ettevõtte juhtkond hindab väljaostu tõenäosust väikeseks. Lühiajalised võlakohustused suurenesid 8,8 miljoni euro võrra, olles 30.06.2018 seisuga 12,6 miljonit eurot. Lühiajaliste võlakohustuste suurenemist mõjutas arvelduskrediidi kasutuse suurenemine summas 4,7 miljonit eurot ja investeerimislaenude lühiajaline osa summas 4,1 miljonit eurot. Pikaajalised kohustused olid 30.06.2018 seisuga kokku 15,2 miljonit eurot, kasvades 13,0 miljoni euro võrra. Pikaajaliste investeerimislaenude summa kokku oli 30.06.2018 seisuga 10,3 miljonit eurot.

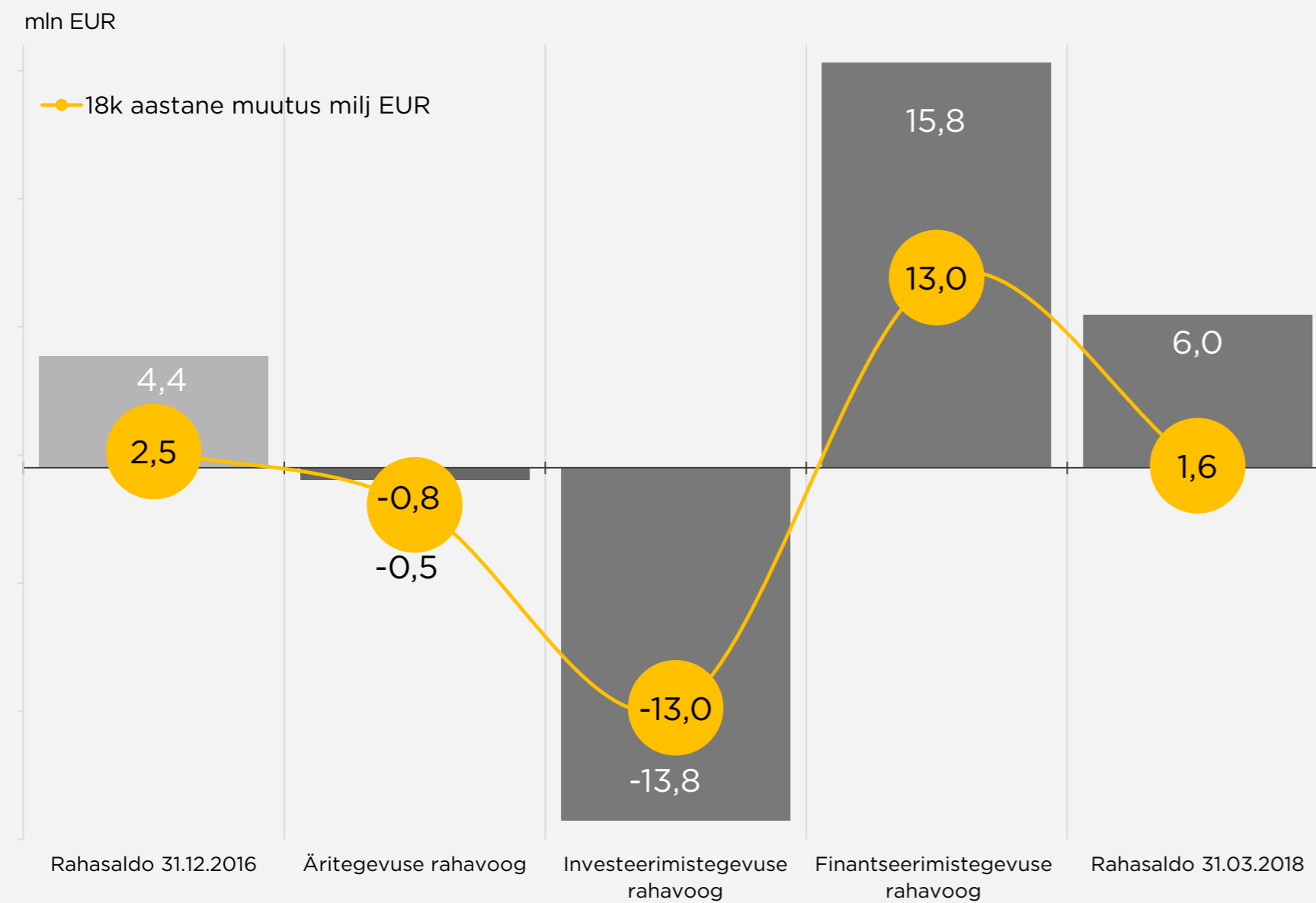
OMAKAPITAL

PRFoods omakapital moodustas seisuga 30.06.2018 kokku 23,3 miljonit eurot (35,6% bilansimahust) ja oli 23,8 miljonit eurot 31.12.2016 (67,9% bilansimahust).

Seisuga 30.06.2018 oli ettevõtte registreeritud aktsiakapital 7,7 miljonit eurot (30.06.2017: 7,7 miljonit eurot). Aktsionärid otsustasid 30. mail 2017 toimunud üldkoosolekul 2016. aasta puhaskasumist 36 tuhat eurot reservkapitali ja ülejäänud osas kasumit mitte jaotada.

RAHAVOOD

RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS 18 KUUD 2017/2018



Grupi 2017/2018 aasta 18 kuu rahaliste vahendite muutus oli kokku +1,6 miljonit eurot (12 kuud 2016: +2,5 miljonit eurot).

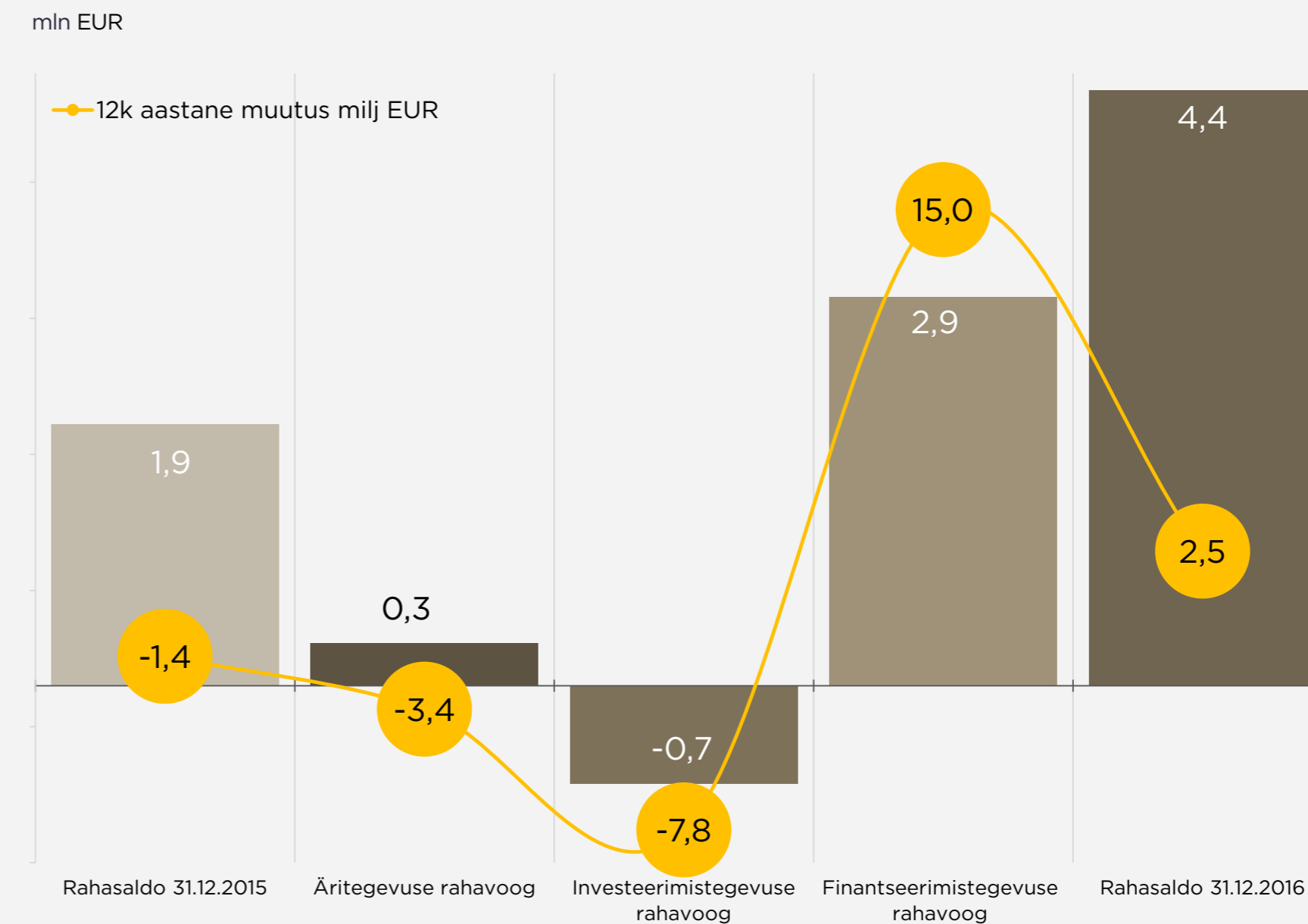
2017/2018. aasta 18 kuu äritegevuse rahavoog oli kokku -0,5 miljonit eurot (12 kuud 2016: +0,3 miljonit eurot), kahanedes 31.12.2016 seisuga võrrelduna 0,8 miljoni euro võrra. Äritegevuse rahavoogu mõjutasid negatiivselt varude suurenemine (mõju rahavoole -7,3 miljonit eurot) ning nõuete ja ettemaksete suurenemine (mõju rahavoole -0,6 miljonit eurot). Äritegevuse rahavoogu mõjutas positiivselt kohustuste ja ettemaksete suurenemine (mõju rahavoole +6,0 miljonit eurot) ning bioloogiste varade

vähenedamine (mõju rahavoole +1,1 miljonit eurot).

Investeeringutegevuse rahavoog oli -13,8 miljonit eurot (12 kuud 2016: -0,7 miljonit eurot). Investeeringud, miinus tüdarettevõtetest saadud raha, olid kokku 13,0 miljonit eurot. Rahalised väljamaksed põhivarade eest olid 1,3 miljonit eurot. 2017/2018. aasta 18 kuu jooksul on saadud sihtfinantseerimist projektidele 0,3 miljoni euro eest.

Finantseerimistegevuse rahavoog oli kokku +15,8 miljonit eurot (12 kuud 2016: +2,9 miljonit eurot). Finantseerimistegevuse rahavoogu mõjutas investeerimislaenude saamine summas 14,0 miljonit eurot ja arvelduskrediidi kohustuse suurenemine summas 4,7 miljonit eurot.

RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS 12 KUUD 2016

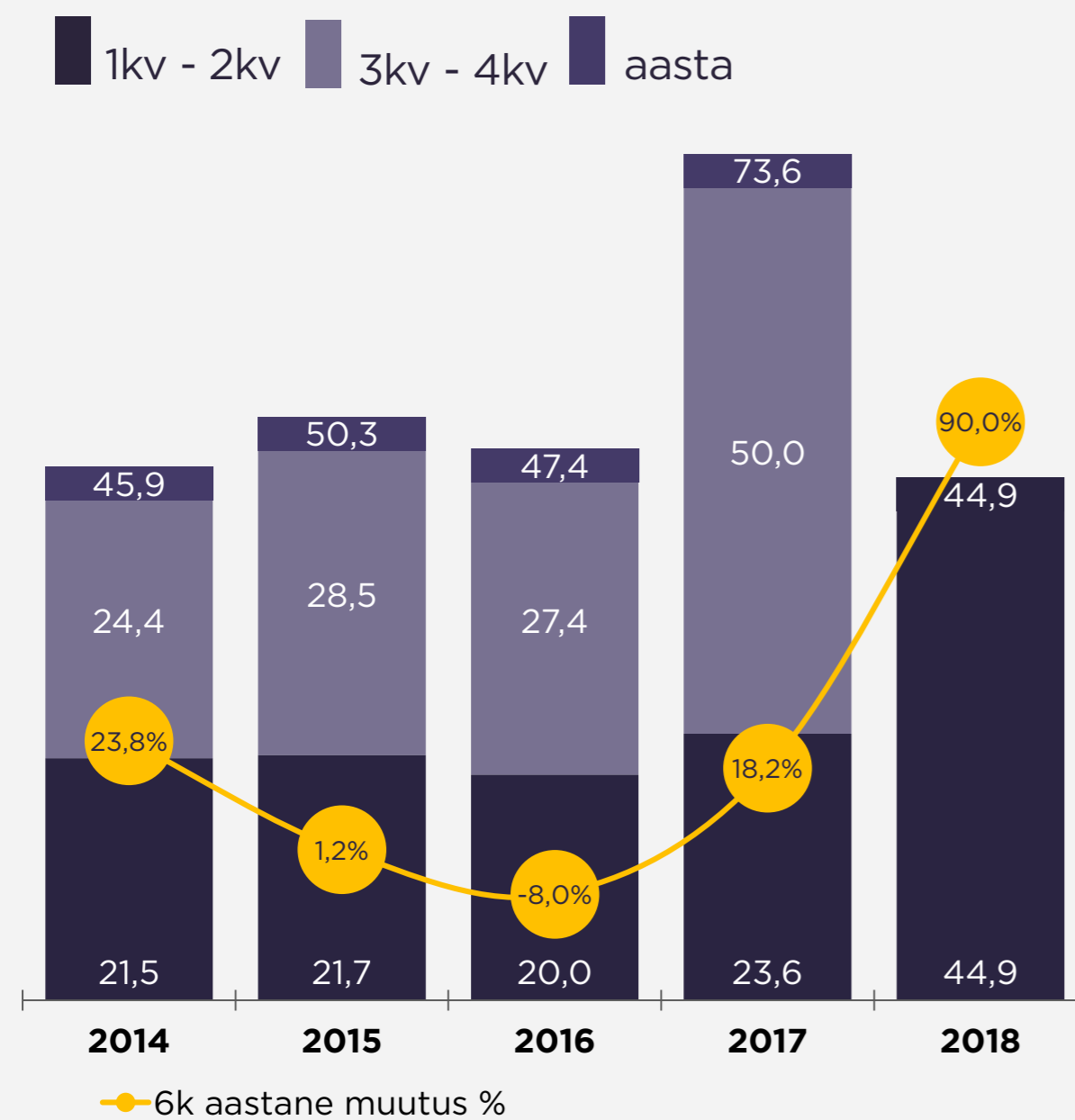


Aruandeperioodil olid investeerimislaenude tagasimaksed 1,2 miljonit eurot, investeerimislaenude ja kapitalirendi intressid 0,7 miljonit eurot ning kapitalirendi põhiosa tagasimaksed 0,6 miljonit eurot (12 kuud 2016: arvelduskrediidi kohustuse suurenemine summas 3,4 miljonit eurot, investeerimislaene ei tasutud ja kapitalirendi põhiosa tagasimaksed olid 0,3 miljonit eurot). Finantseerimistegevusest moodustavad ülejäänud osa väljaminekutest oma aktsiate tagasiostutehingud ja intressimaksed ning JRJ&PRF Ltd mittekontrolliva osaluse omanikele makstud dividendid.

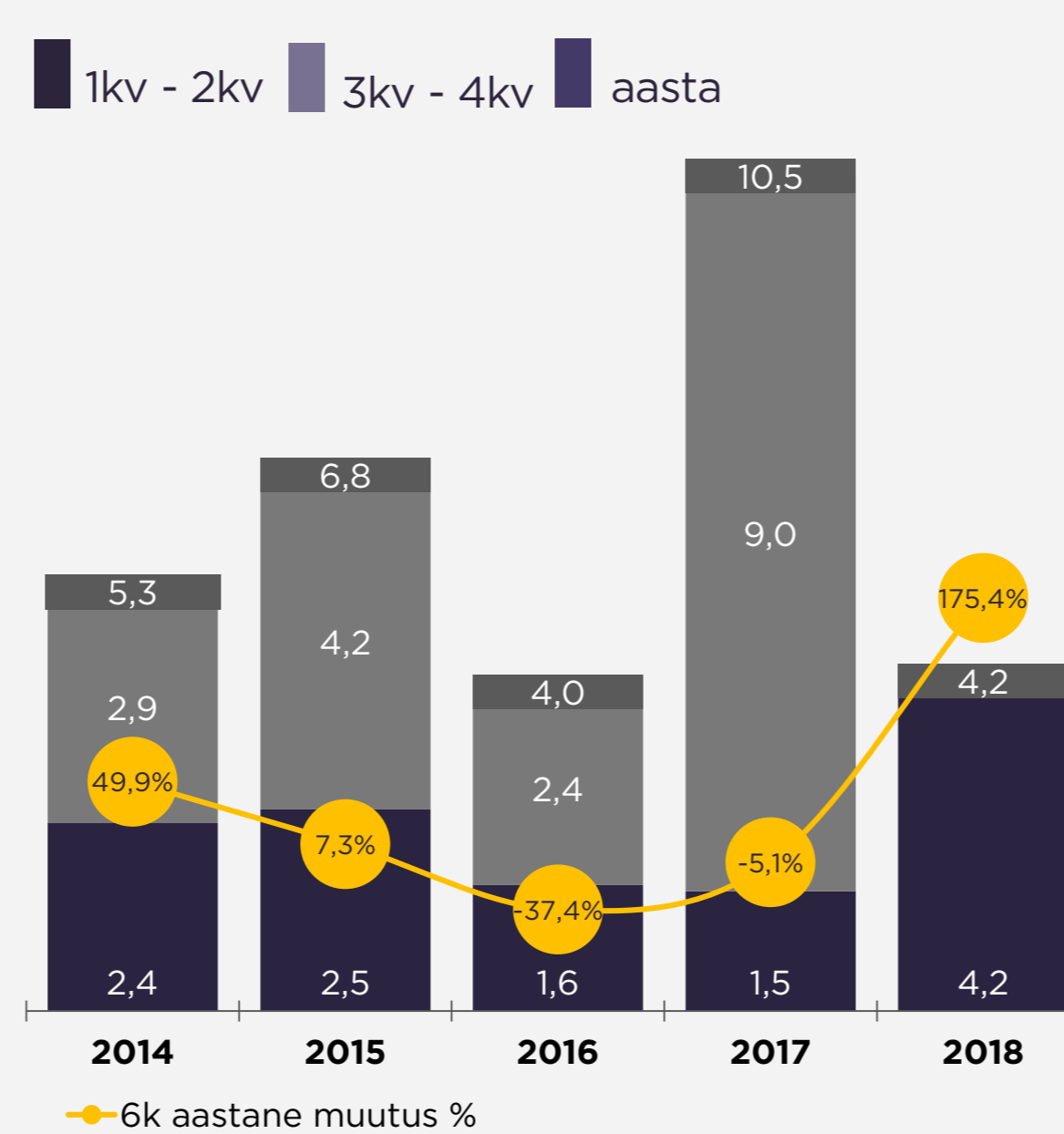
ÜLEVAADE: KÄIVE JA KASUMLIKKUS 2014-2018

Bioloogiliste varade ümberhindluse positiivne mõju ettevõtte EBITDAle oli 2. kvartalis 2018 +1,1 miljonit eurot, 2. kvartalis 2017 oli mõju +0,4 miljonit eurot.

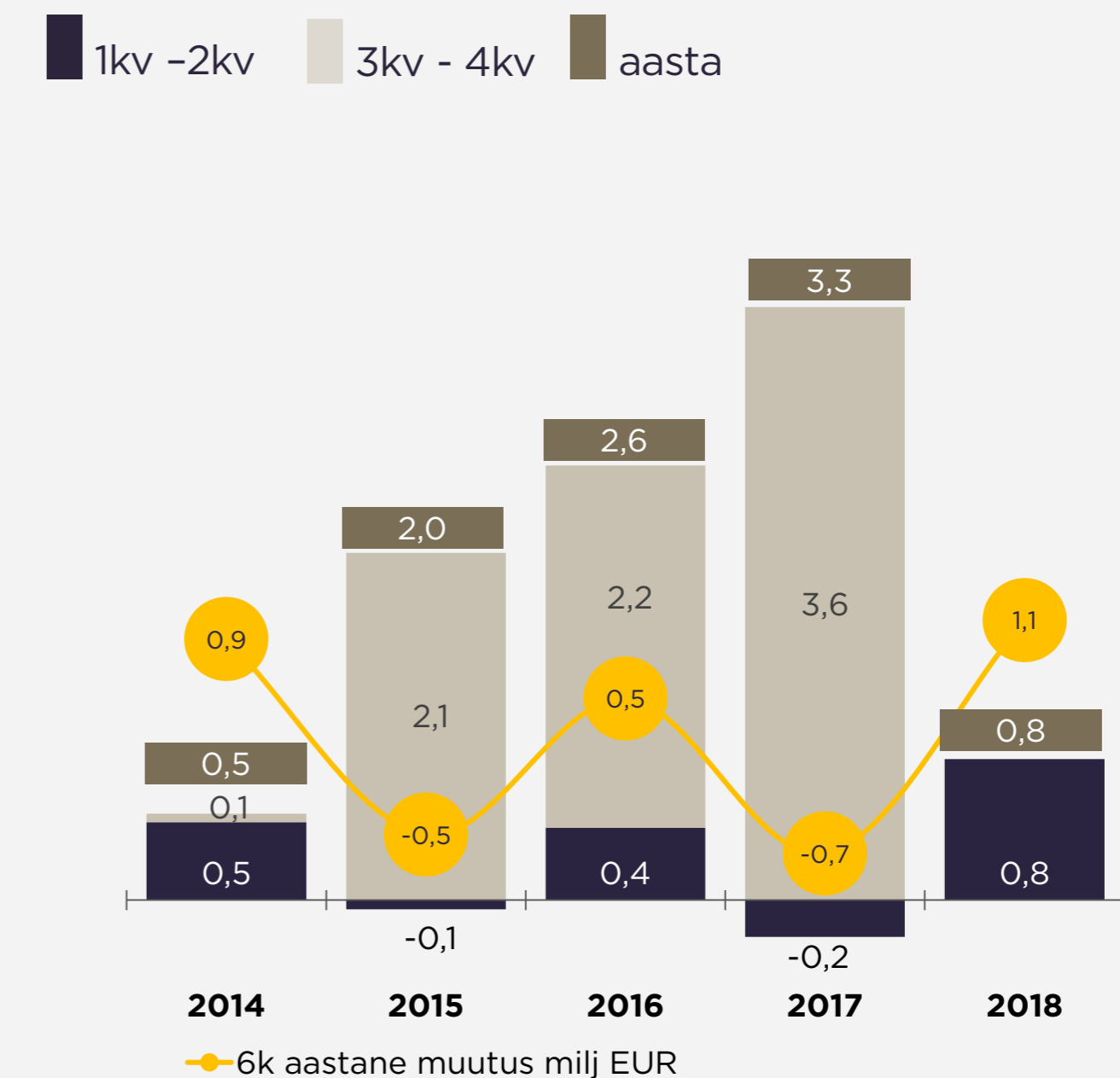
Müügitulu 2014-2018, milj EUR
2kv 2018: müügitulu 22,1 mln EUR,
kasv +9,0 mln EUR, s.o +69,5%



Brutokasum 2014-2018, milj EUR
2kv 2018: brutokasum 1,8 mln EUR,
kasv +0,8 mln EUR, s.o +78,1%



EBITDA 2014-2018, milj EUR
2kv 2018: EBITDA 0,3 mln EUR,
kahanemine -0,1 mln EUR, s.o -19,8%



KÄIVE GEOGRAAFILISTE PIIRKONDADE LÕIKES:

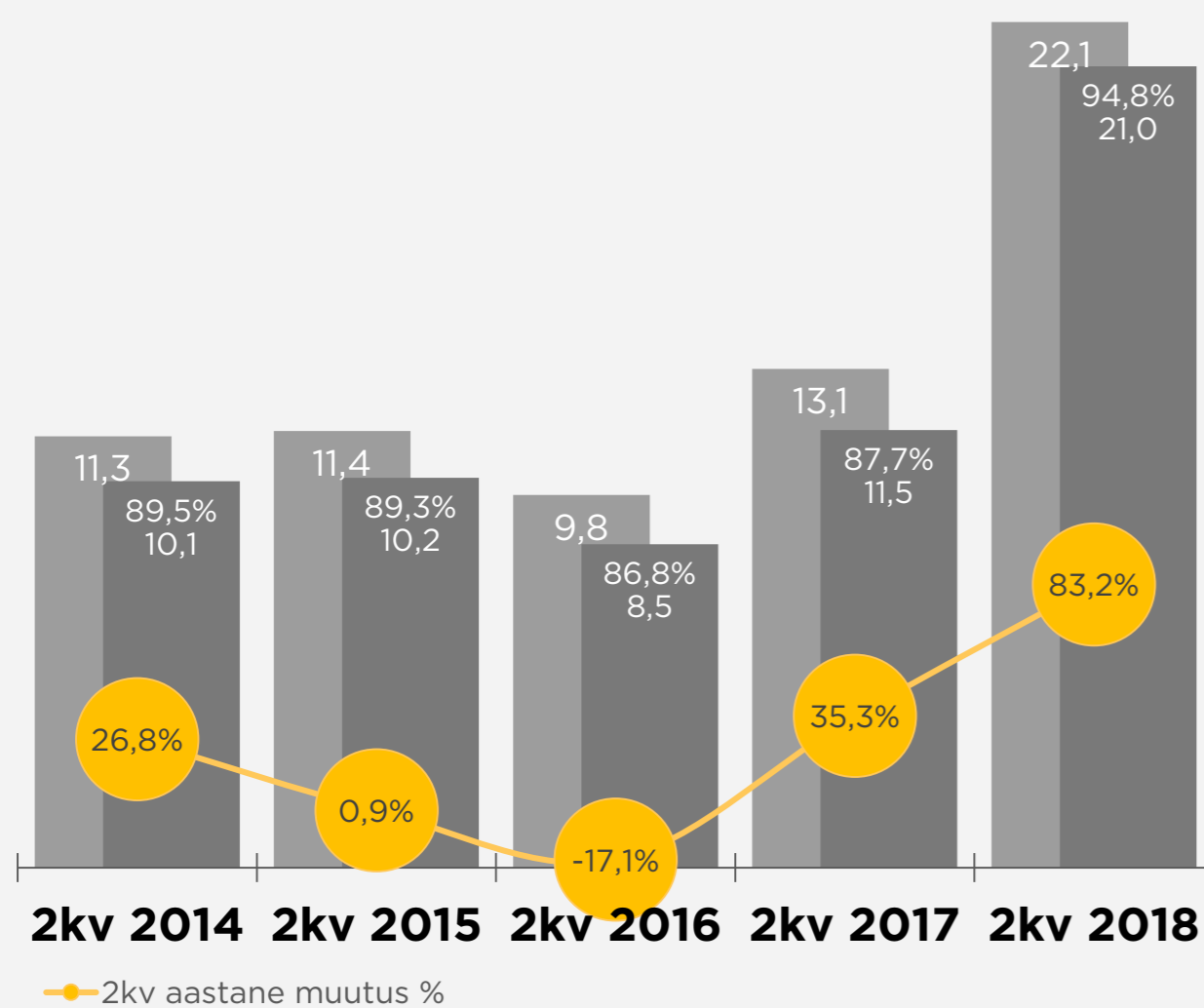
2. KVARTAL 2014-2018

Müügikäive kasvas 2018. aasta 2. kvartalis +11,6 miljoni euro võrra ehk +69,5%. Omandatud tütarettevõtted panustasid 2. kvartalis 2018. aastal müügikasvu 11,1 miljoni euroga. Müügikogus tonnides kasvas 2. kvartalis 2018. aastal võrreldes eelmise aastaga +944 tonni võrra ehk +62,6% võrra.

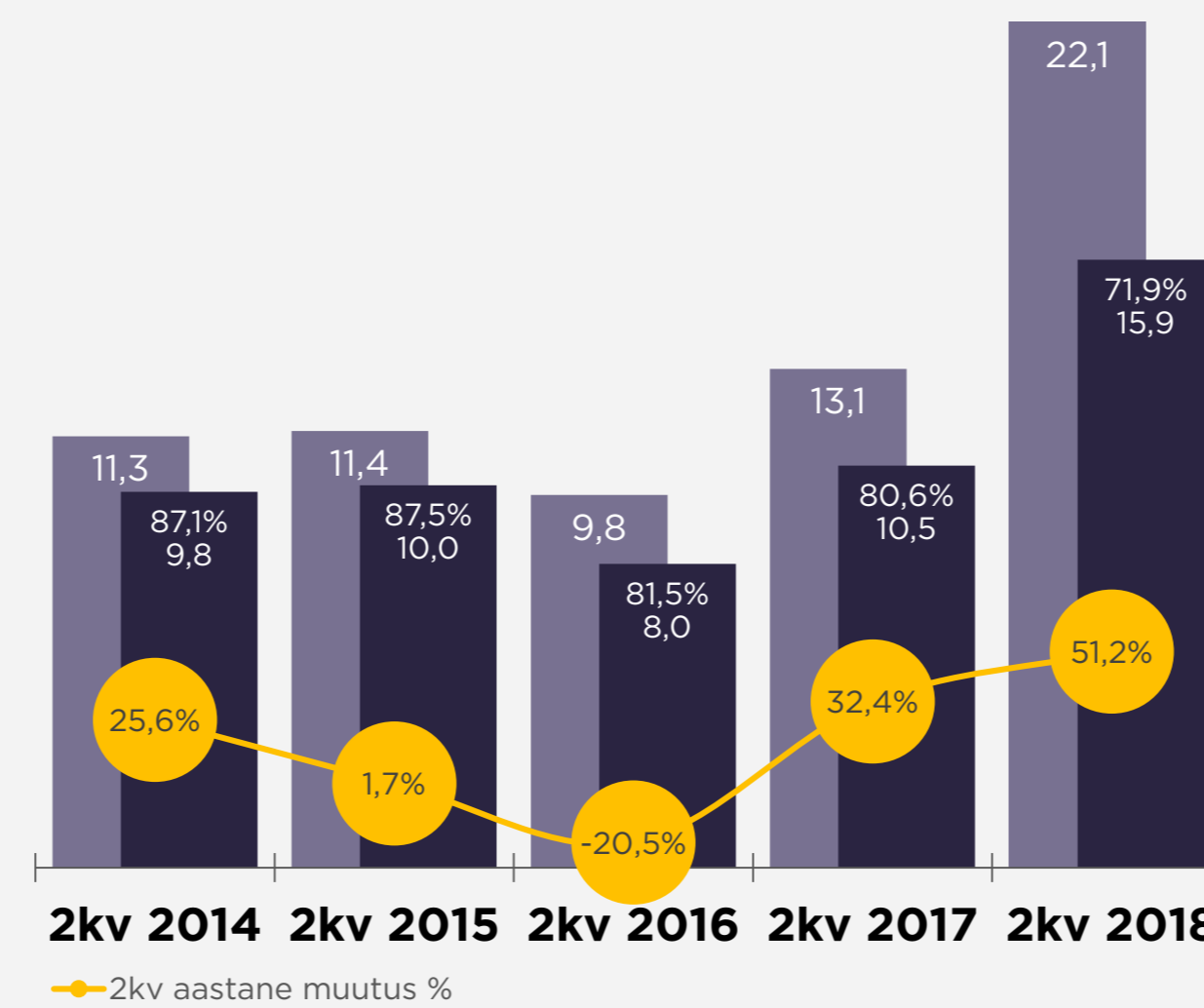
2. kvartalis 2018. aastal kasvas käive Soome sihtturul +5,4 miljoni euro võrra ehk +51,2%. Soome turu osakaal kogukäibest kahanes -8,7 protsendipunkti võrra. Käibe kasv Soome turul on tingitud suuresti Trio Trading Ab Oy müükidest.

Eesti käive kahanes -0,4 miljonit euro võrra ehk -27,9%. Eesti sihtturu osakaal langes -7,1 protsendipunkti võrra. Müügikäive uelt turult Suurbritannias kasvas 2,8 miljoni euroni. Suurbritannia turu osakaal kogukäibest oli 12,9%. Ekspordikäive muudesse riikidesse kasvas +1.3 miljoni euro ehk +139,8% võrra.

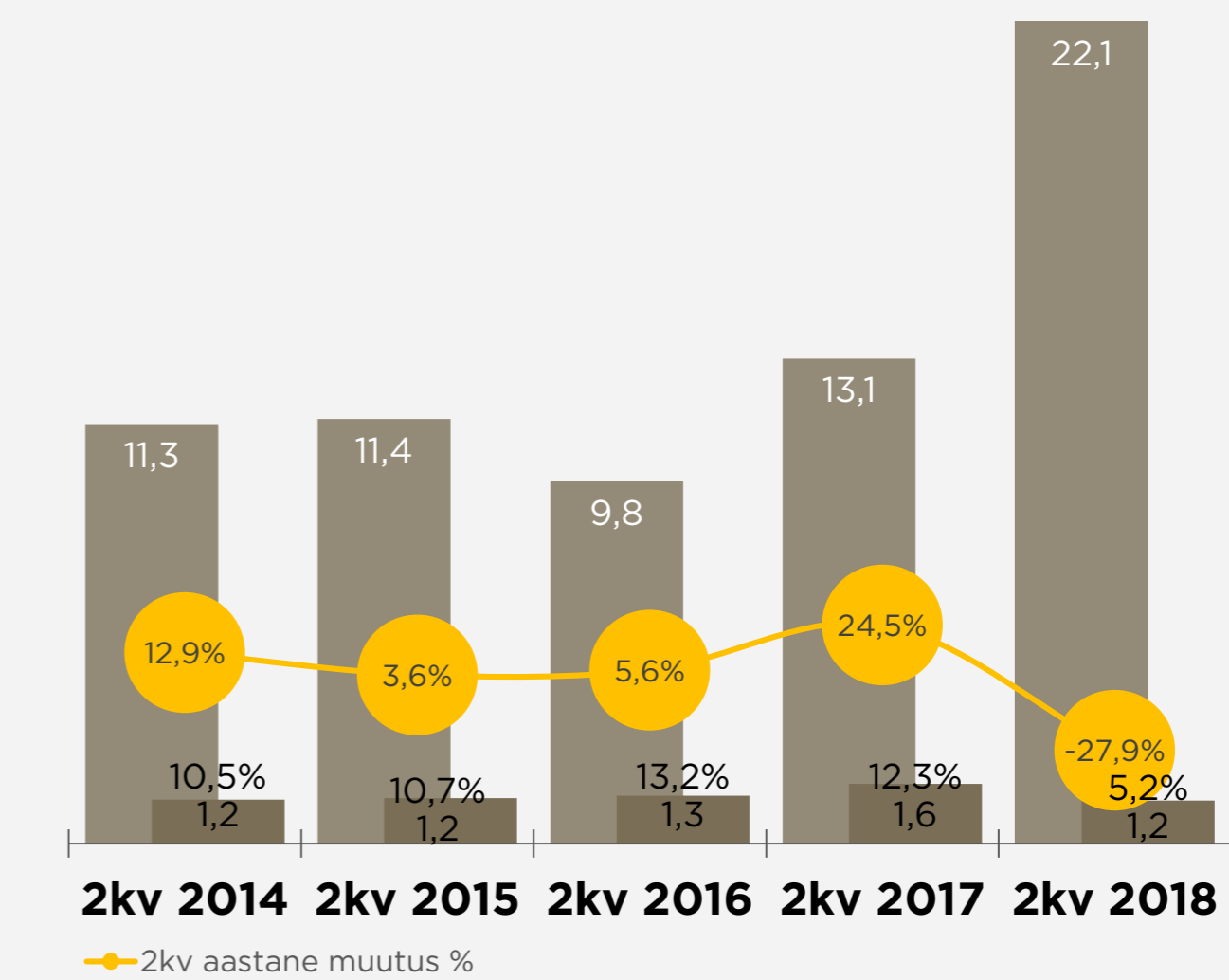
Ekspordikäive mln EUR



Soome käive mln EUR



Eesti käive mln EUR



KÄIVE GEOGRAAFILISTE PIIRKONDADE LÕIKES: 12 KUUD 2014-2017 JA 18 KUUD 2017/2018

Müügikäive perioodil 18 kuud 2017-2018 oli 118,5 miljonit eurot. 18 kuud 2017-2018 *pro forma* käive oli 154,6 miljonit eurot, s.o kui kõik ettevõtted oleksid gruppi konsolideeritud olnud majandusaasta algusest.

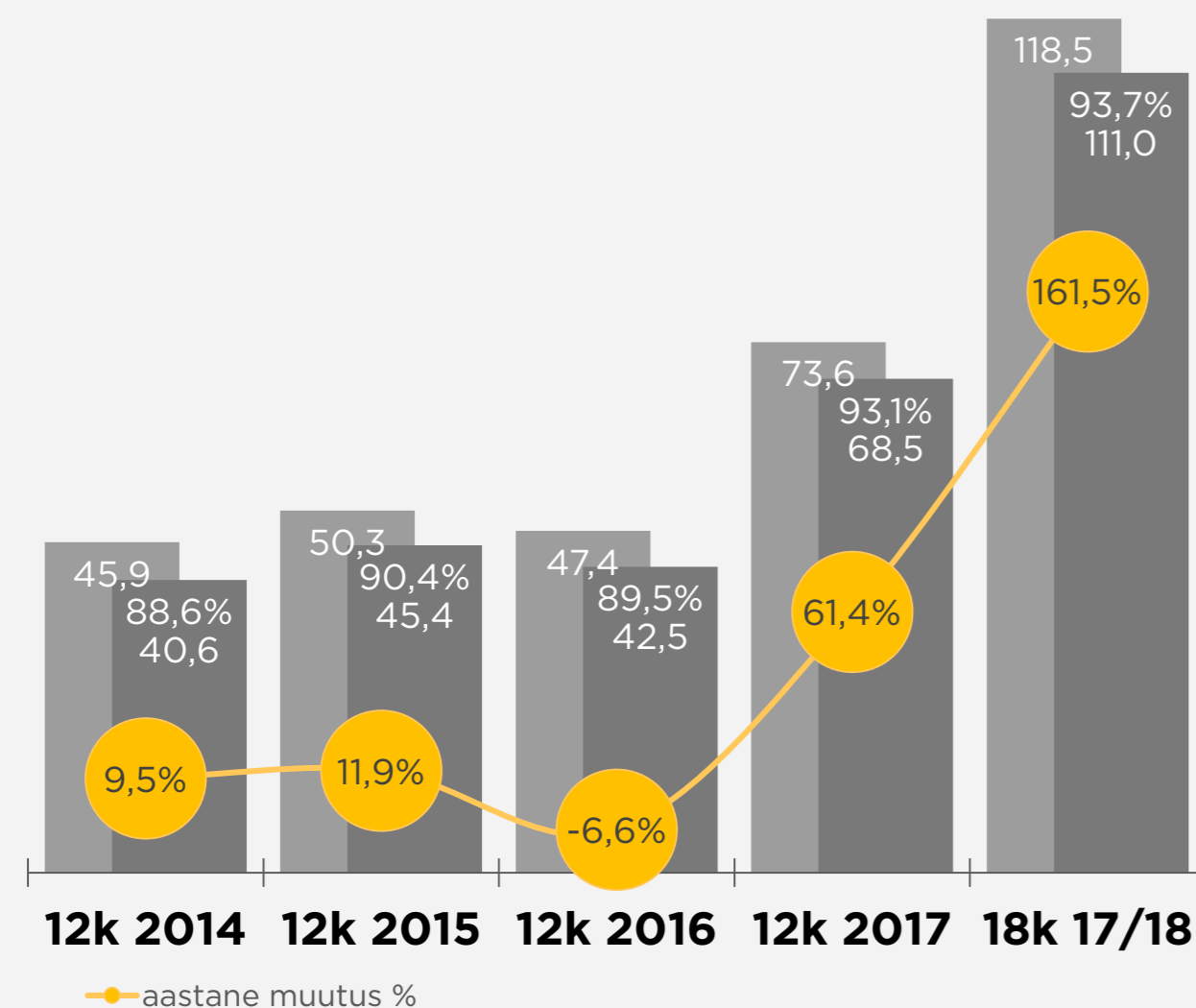
Grupp müüs lõppenud majandusaastal väljaspool Eestit 111,0 miljoni euro väärtuses toodangut, mis moodustab 93,7% Grupi käibest (12 kuud 2016: vastavalt 42,5 miljonit eurot ja 89,5%).

Soome käive suurenes 39,0 miljonilt eurolt 47,5 miljoni euro võrra 86,4 miljonile eurole. Soome käibe osakaal

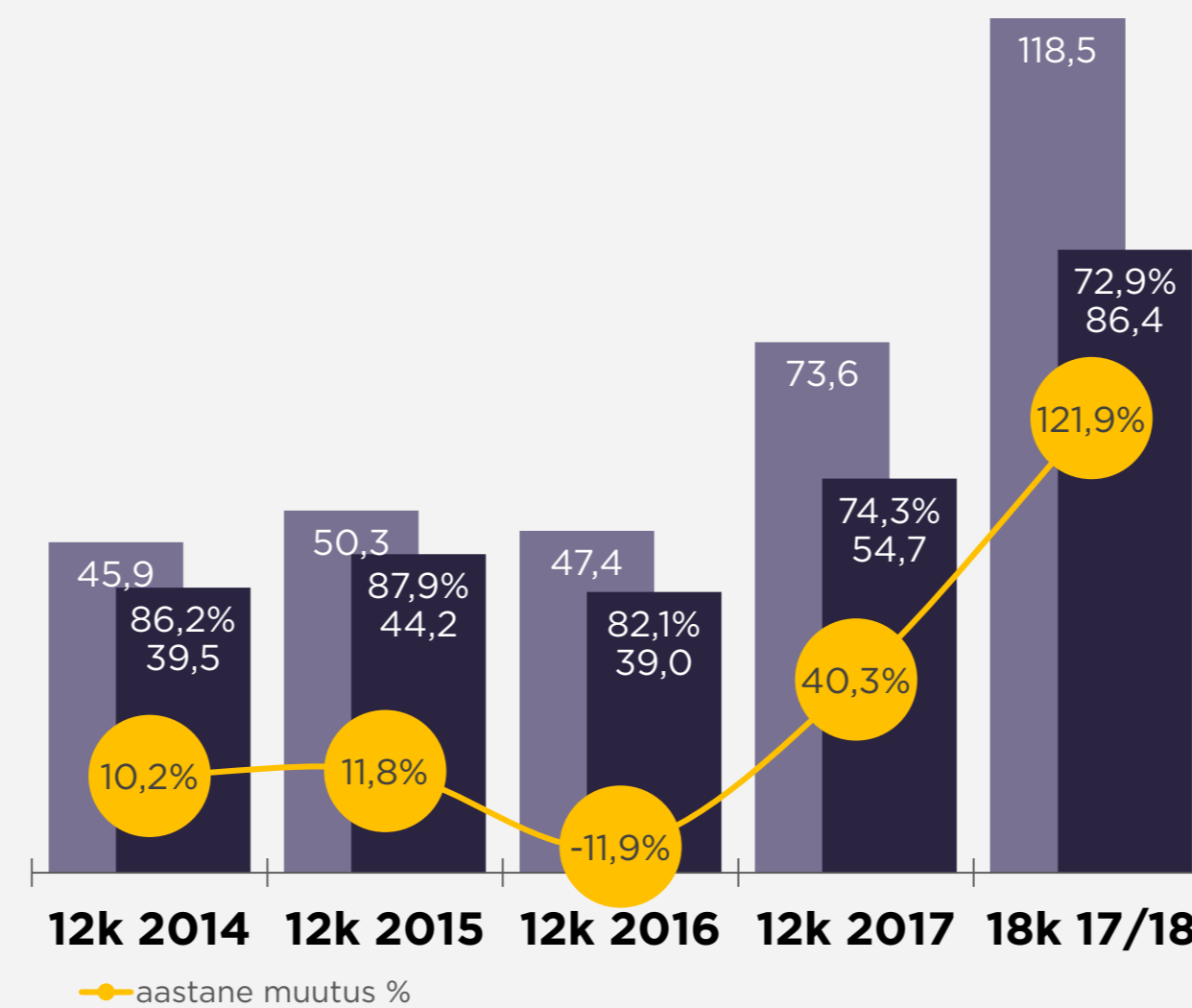
moodustas lõppenud majandusaastal kogukäibest 72,9%, kahanedes võrrelduna eelmise majandusaastaga 9,2 protsendipunkti (12 kuud 2016: osakaal 82,1%). Eesti käibe osakaal kahanes võrreldes 2016. aasta käibega 4,2 protsendipunkti, moodustades 6,3% kogukäibest, ent müügikäive rahalises väärtuses suurenes 7,5 miljonile eurole (12 kuud 2016: 5,0 miljonit eurot). Uue põhituruna on lisandunud Suurbritannia, mille müük oli majandusaastal kokku 13,3 miljonit eurot ning moodustas 11,2% kogukäibest. Muude riikide osakaal kasvas 2,1

protsendipunkti võrra ning moodustas lõppenud majandusaastal 9,5% kogukäibest (12 kuud 2016: kasv 4,9 protsendipunkti, osakaal 7,4%). Suurima osa kasvust annab Läti, kasv 146,9% ehk 3,0 miljonit eurot (12 kuud 2016: kasv 150,1% ehk 1,3 miljonit eurot). Uute eksporditur gudena on 2017/2018. aasta 18 kuu jooksul müüdud Prantsusmaale 3,0 miljoni euro eest, Kreekasse 0,8 miljoni euro eest, Rootsi 0,4 miljoni euro eest ja Itaaliasse 0,4 miljoni euro eest.

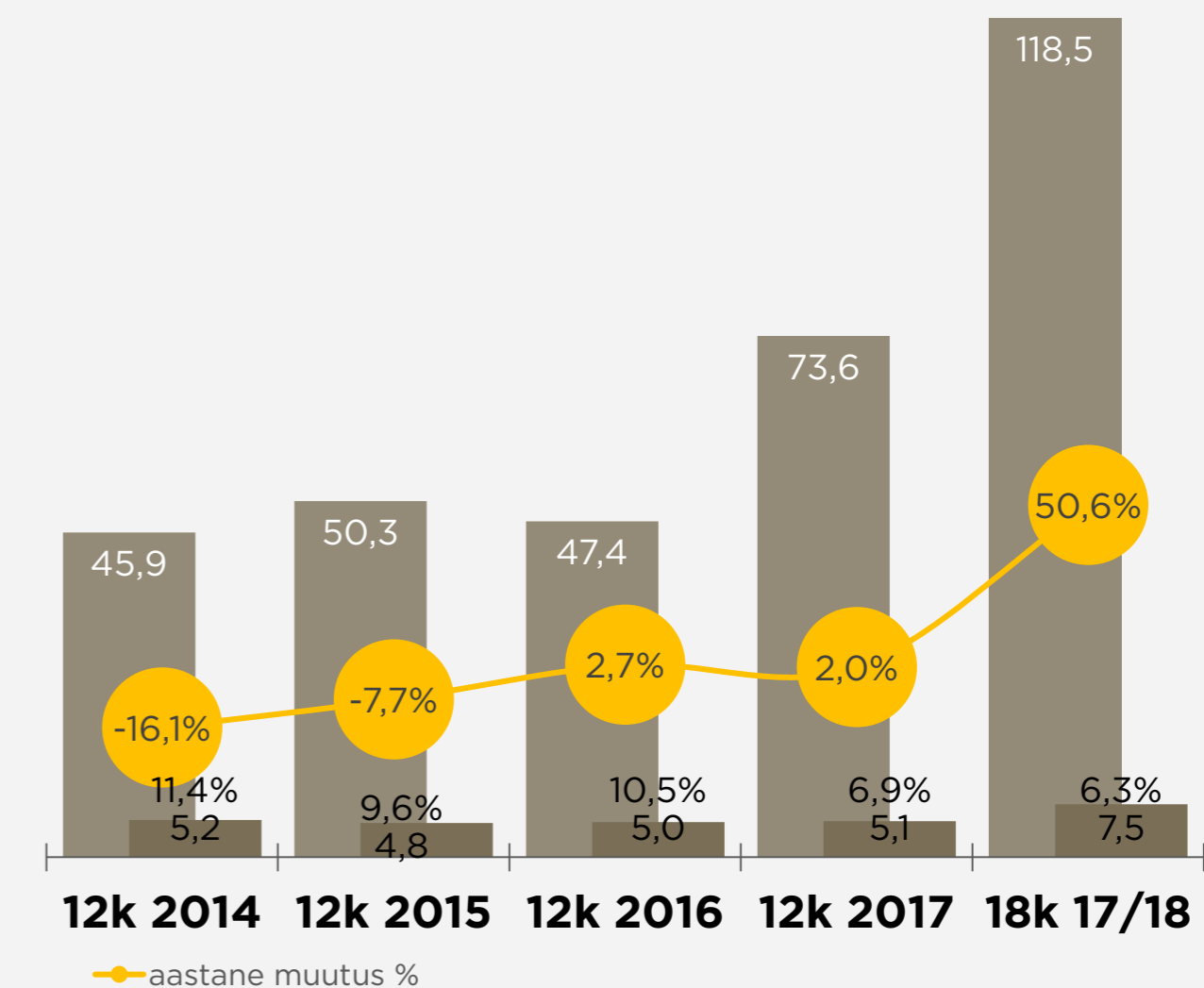
Ekspordikäive mln EUR



Soome käive mln EUR



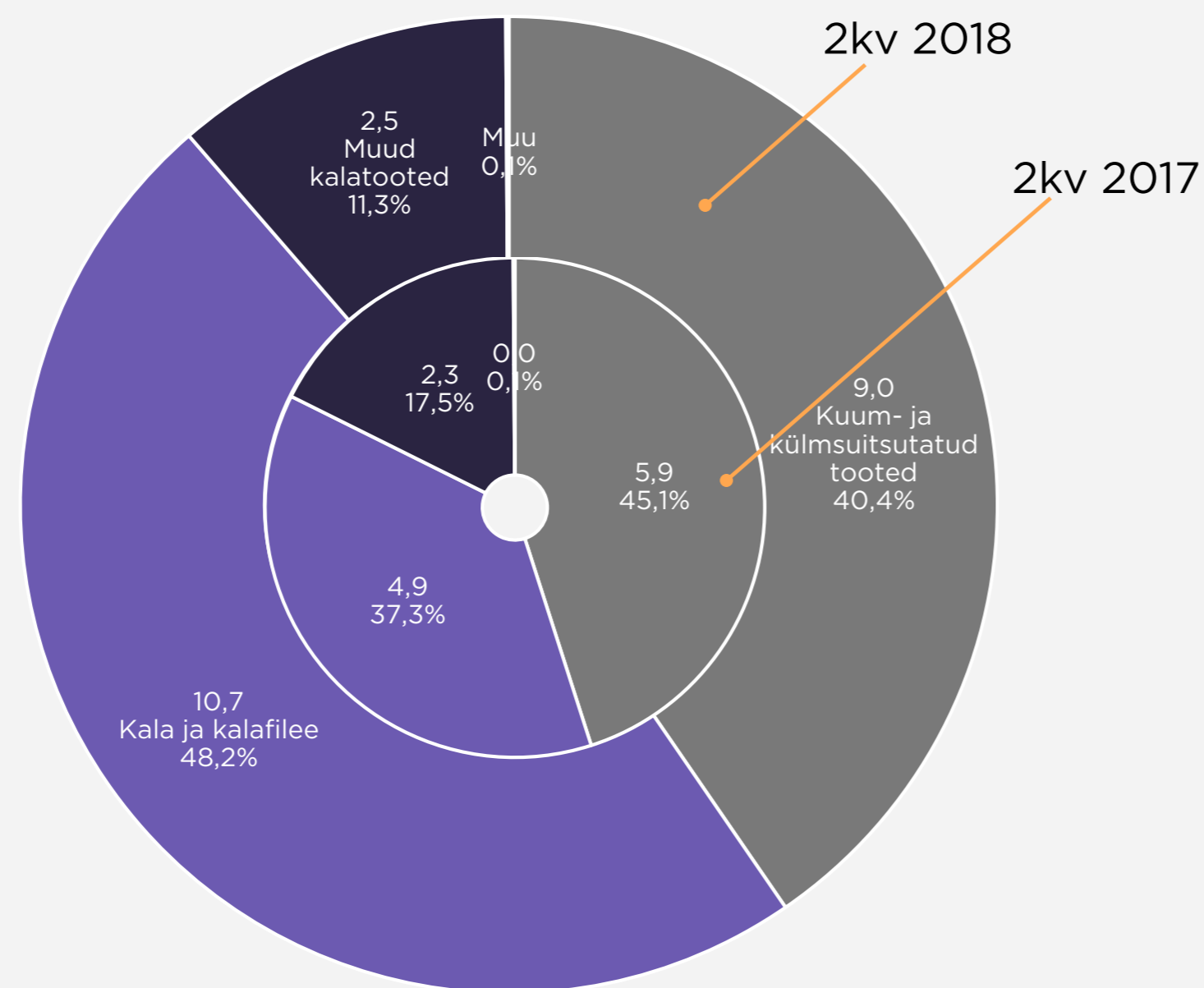
Eesti käive mln EUR



MÜÜGIKÄIVE TOOTE- JA KLIENDISEGMENTIDE LÕIKES: 2. KVARTAL 2018 JA 2. KVARTAL 2017

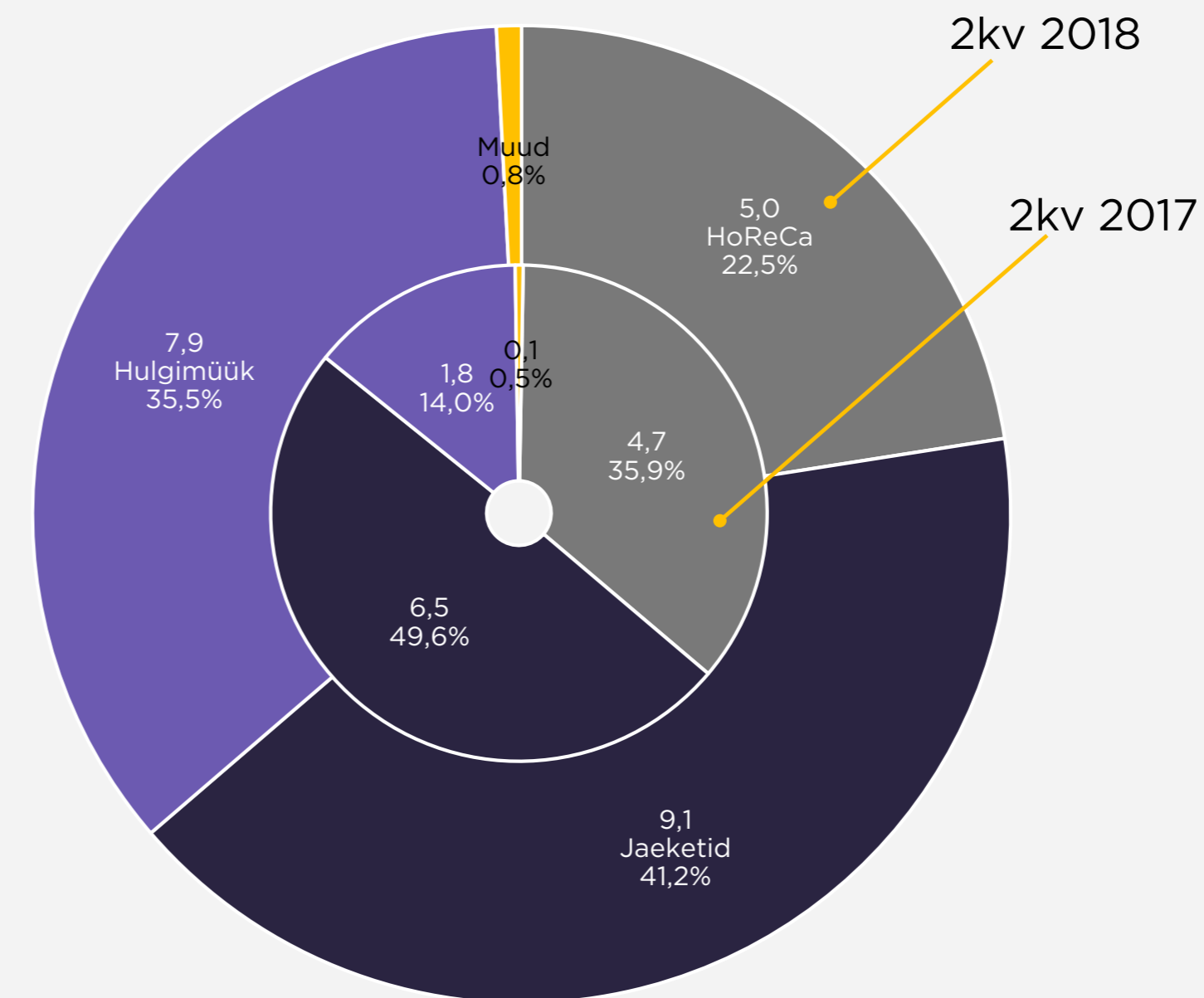
Tootesegmendid

Suurim käibe kasv 2. kvartalis 2018 tuli kala ja kalafilee toodete tootegrupist kokku +5,8 miljonit eurot ehk +119,2%. Käive kasvas ka suitsutatud toodete grupis kokku +3,1 miljonit eurot ehk +52,1%. Muude kalatoodete grupis kasvas käive +0,2 miljonit eurot ehk +8,8%.



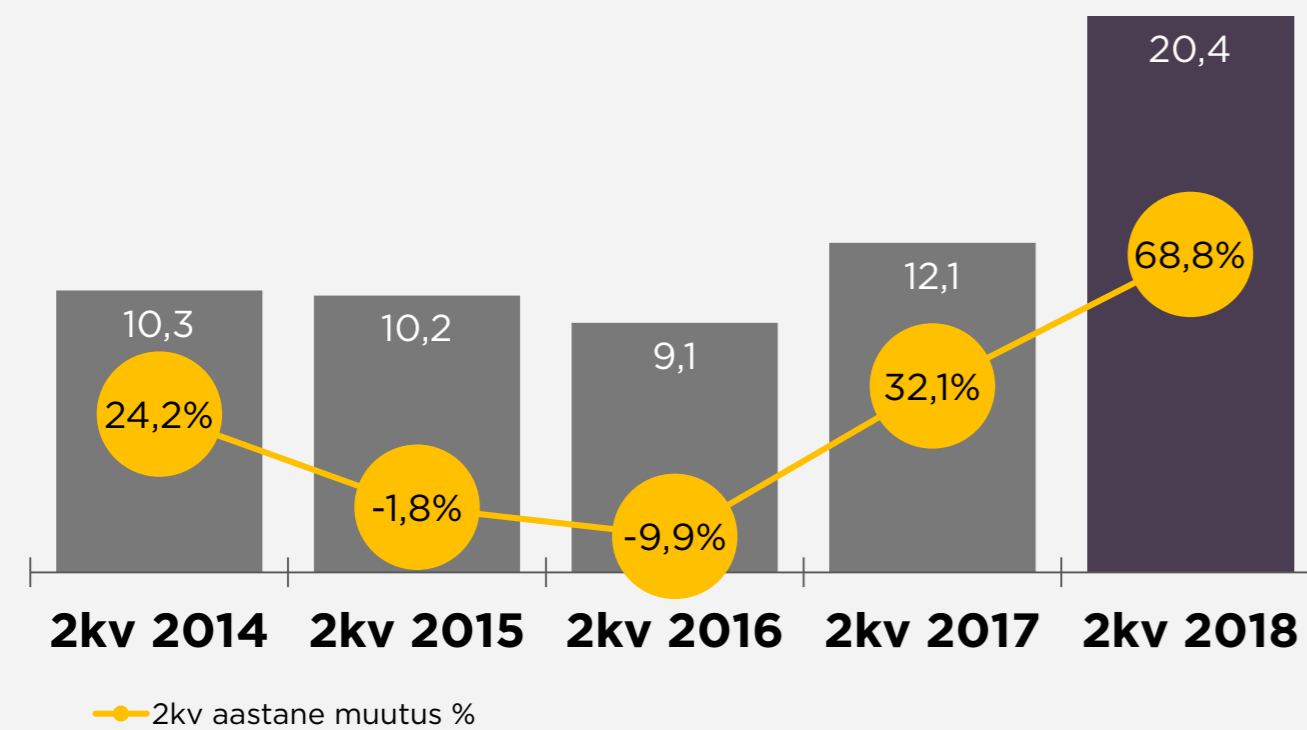
Kliendisegmenidid

Käive kasvas 2. kvartalis 2018 HoReCa sektoris +0,3 miljoni euro ehk +6,3% võrra. Jaeturu sektoris kasvas käive +2,6 miljoni euro ehk +40,8% võrra. Hulgimüügi sektoris käive kasvas +6,0 miljoni euro ehk +330,6% võrra.

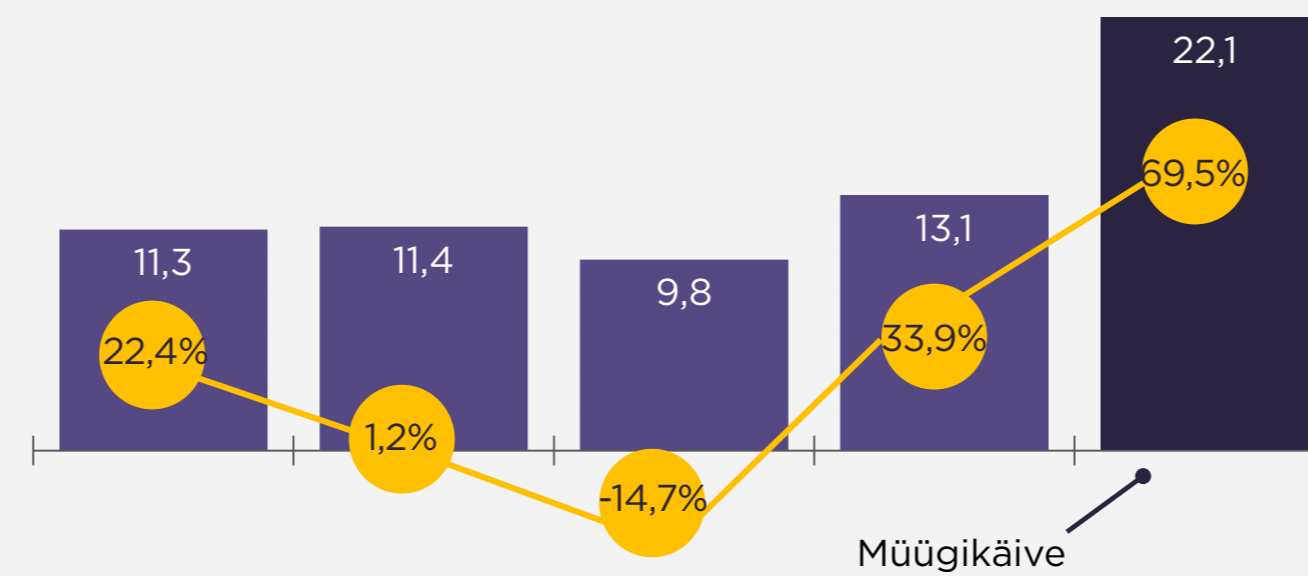


MÜÜDUD KAUPADE KULUD JA TEGEVUSKULUD: 2. KVARTAL 2014-2018

Müüdnud kaupade kulud mln EUR



Kulude struktuur ja osakaal käibest %

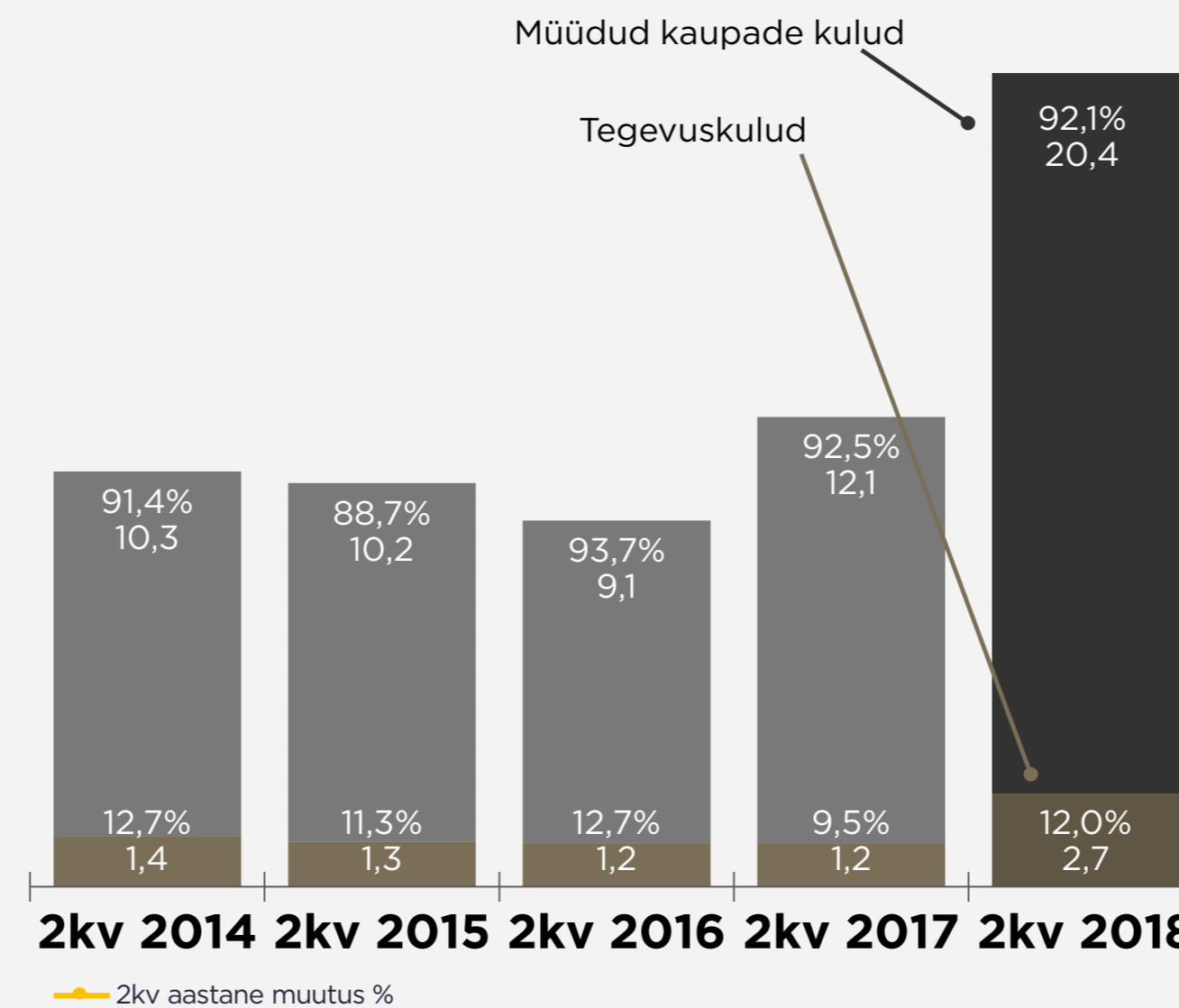
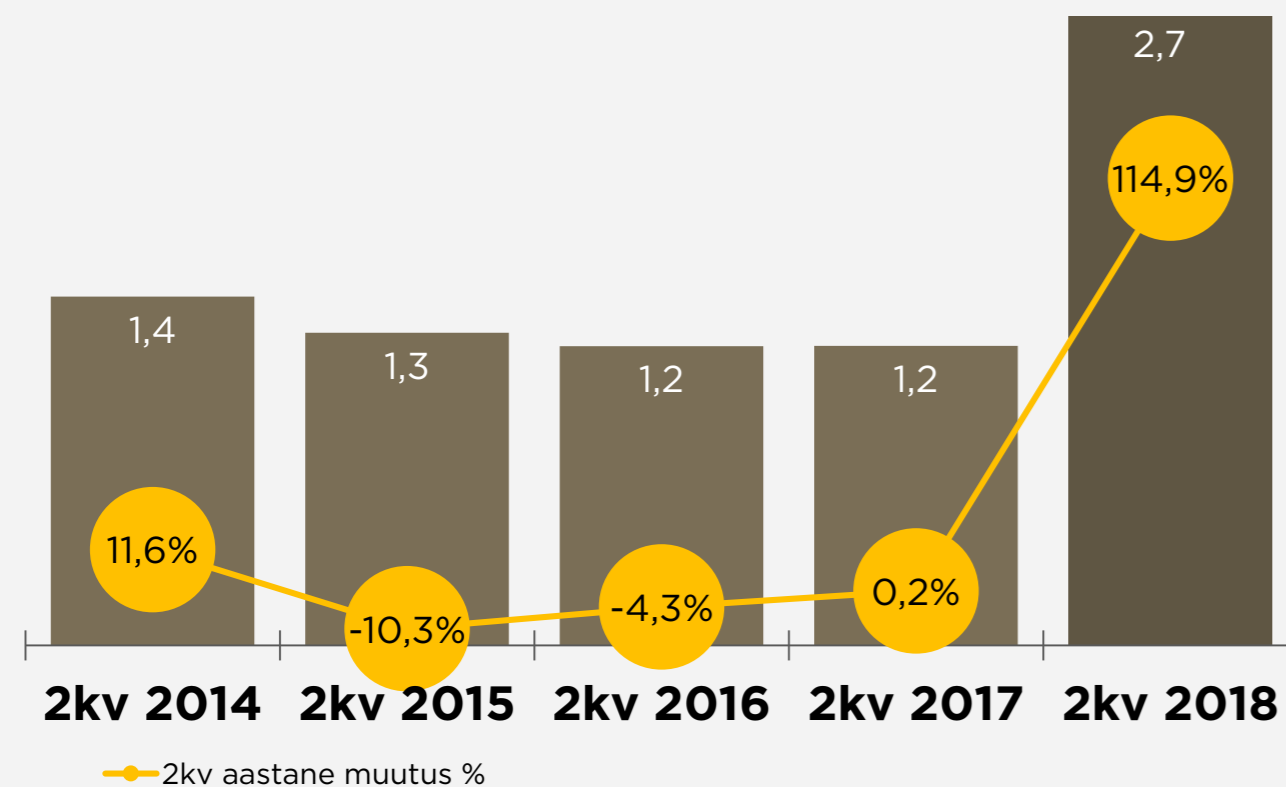


Müügnikäive kasvas 2. kvartalis 2018 kokku +9,1 miljonit eurot ehk +69,5%. Müüdnud kaupade kulud kasvasid samal ajal +8,3 miljonit eurot ehk +68,8%.

Kuna toorkala hind on olnud käesoleval aastal väga volatiilne, siis on ettevõtte keskendunud madala marginaaliga toodetest loobumisele.

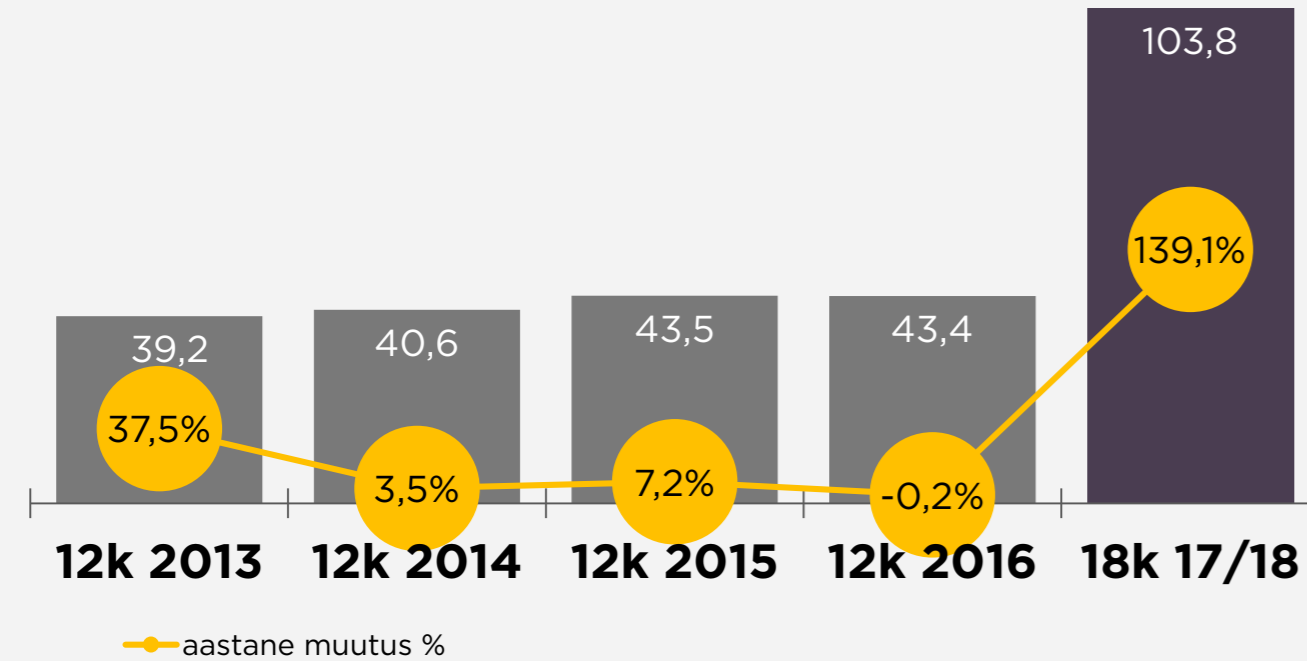
Müüdnud kaupade kuludest moodustab suure enamuse tooraine s.o toorkala kulud. Ülejäänud osa moodustavad peamiselt pakendite kulud ja kalade söödakulud.

Tegevuskulud mln EUR

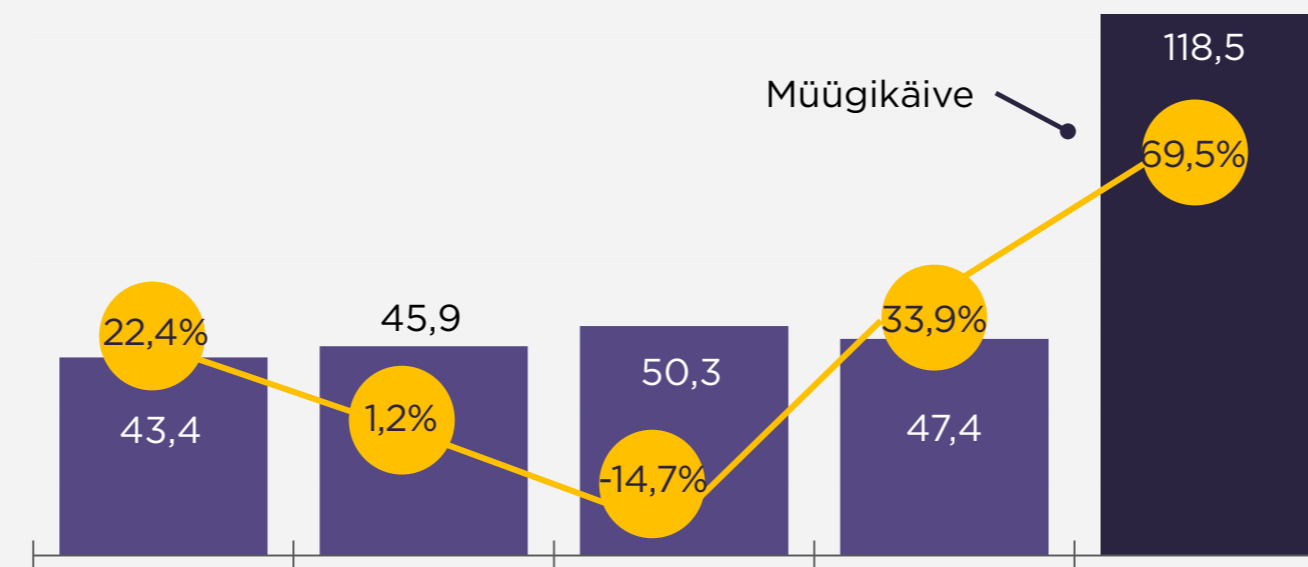


MÜÜDUD KAUPADE KULUD JA TEGEVUSKULUD: 12 KUUD 2013-2017 JA 18 KUUD 2017/2018

Müüdnud kaupade kulud mln EUR



Kulude struktuur ja osakaal käibest %

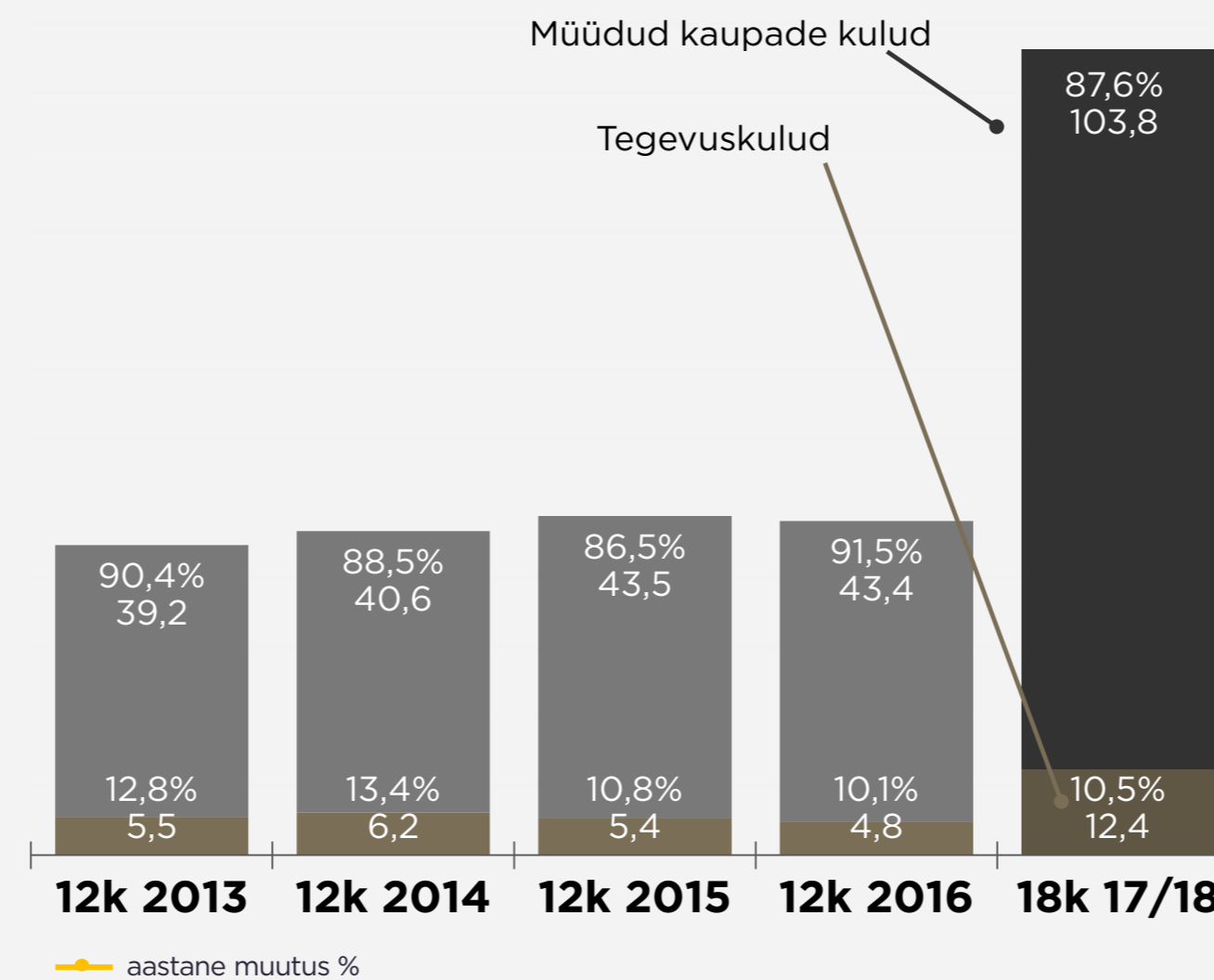
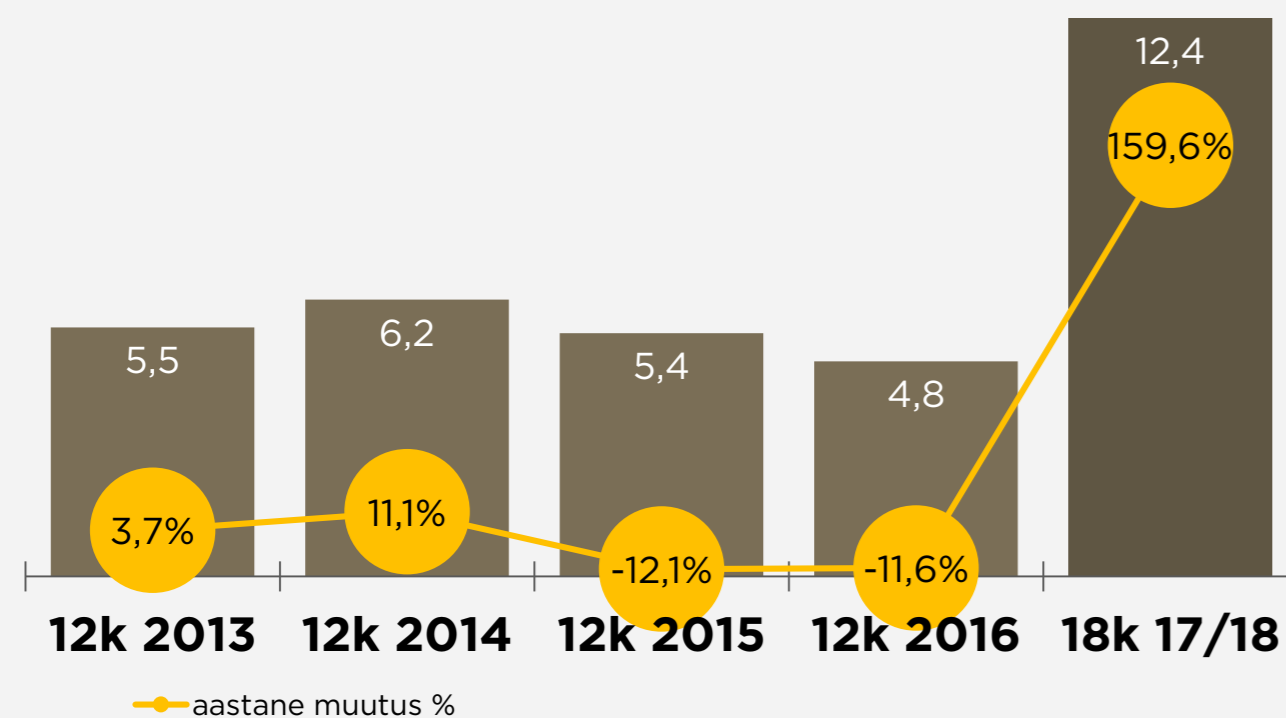


Müügi käive kasvas lõppenud finantsaastal +71,1 miljonit eurot ehk 2,5 korda. Müüdnud kaupade kulud kasvasid samal ajal +60,4 miljonit eurot ehk 2,4 korda.

Märkimisväärne tulude ja kulude kasv on seotud tütarettevõtete soetamisega lõppenud finantsaastal.

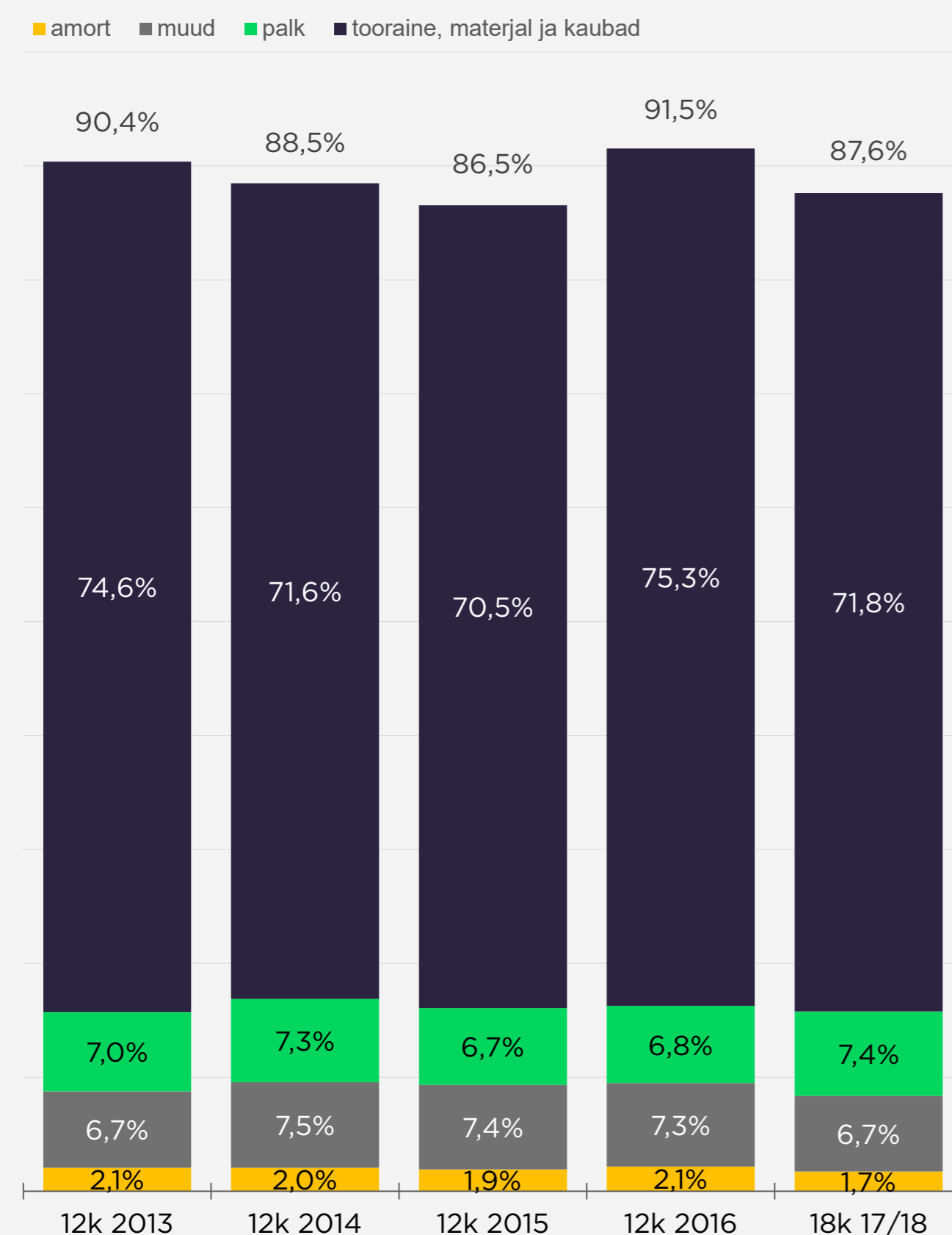
Tegevuskulud suurenesid 2017/2018. aasta 18 kuu jooksul eelmise majandusaastaga võrreldes 7,6 miljonit eurot ehk 2,6 korda. Tegevuskulud olid 12,4 miljonit eurot ning moodustasid 10,5% majandusaasta käibest.

Tegevuskulud mln EUR

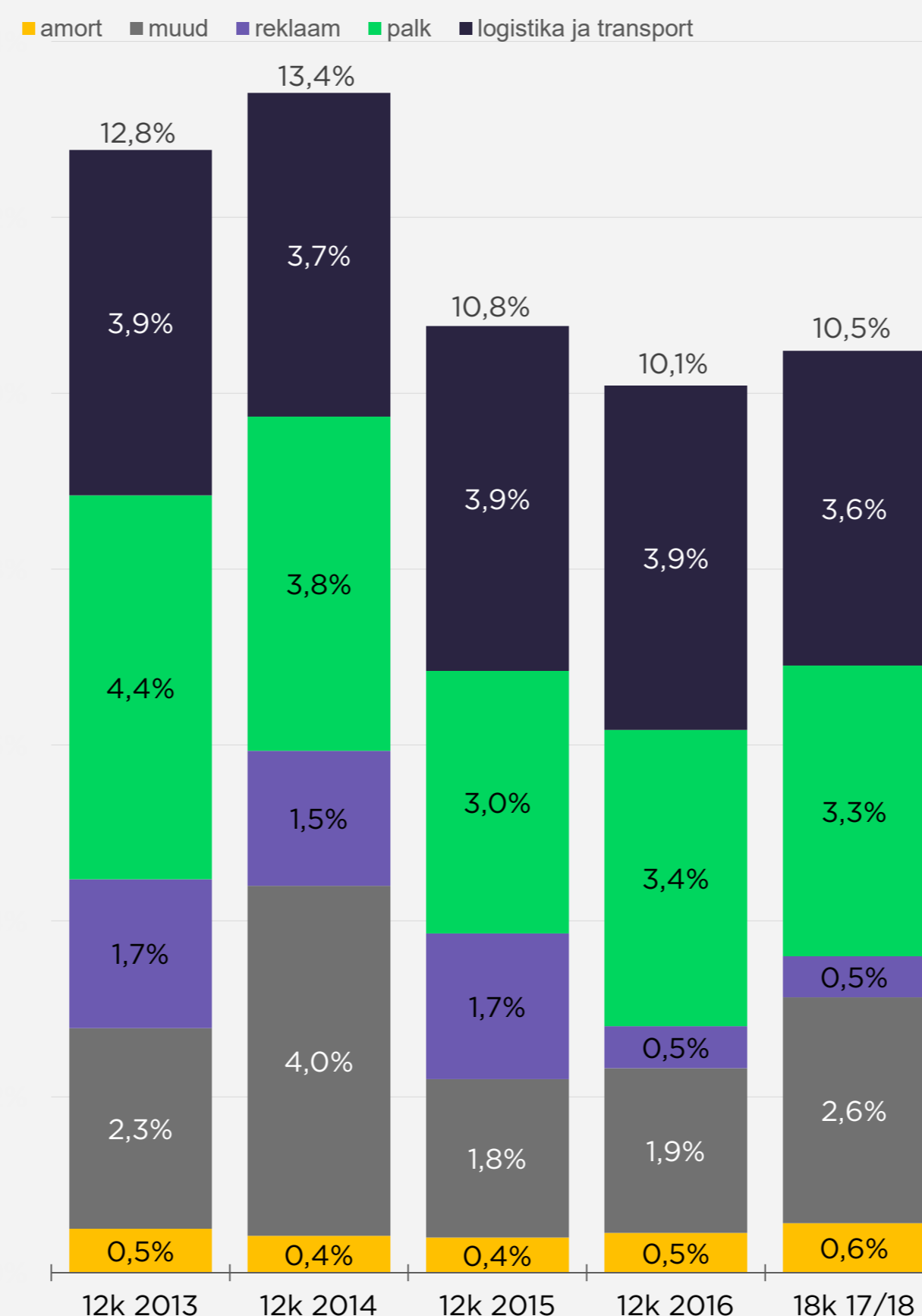


KULUDE STRUKTUUR: 12 KUUD 2013-2017 JA 18 KUUD 2017/2018

Müüdnud kaupade kulude osakaal müügikäibest



Tegevuskulude osakaal müügikäibest



Müüdnud kaupade kulu moodustas 2017/2018. aasta 18 kuu müügikäibest 87,6% kahanedes 2016. aasta 12 kuu tasemest 3,9 protsendipunkti võrra. Tegevuskulude osakaal müügist oli samal perioodil 10,5% ning see kasvas võrreldes eelmise majandusaastaga 0,4 protsendipunkti.

Peamise osa müüdnud kaupade kulust moodustavad kalatoodete valmistamise protsessis kasutatavad tooraine- ja materjalikulud (sh kalasööt, toorkala, pakendid), mis 2017/2018. aasta 18 kuu jooksul olid 71,8%. Kõik muud müüdnud kaupade kulud (palk, amortisatsioon, muud kulud) moodustavad kokku ca 15-16% käibest olles aastate lõikes suhteliselt stabiilsed.

2017/2018. aasta 18 kuu tegevuskuludest suurima osakaaluga olid kulutused transpordile ja logistikale, mis olid kokku 3,6% müügikäibest ning palgakulud, mis moodustasid 3,3% müügikäibest.

KULUDE ANALÜÜS: 18 KUUD 2017/2018 VÕRRELDES 12 KUUGA 2016

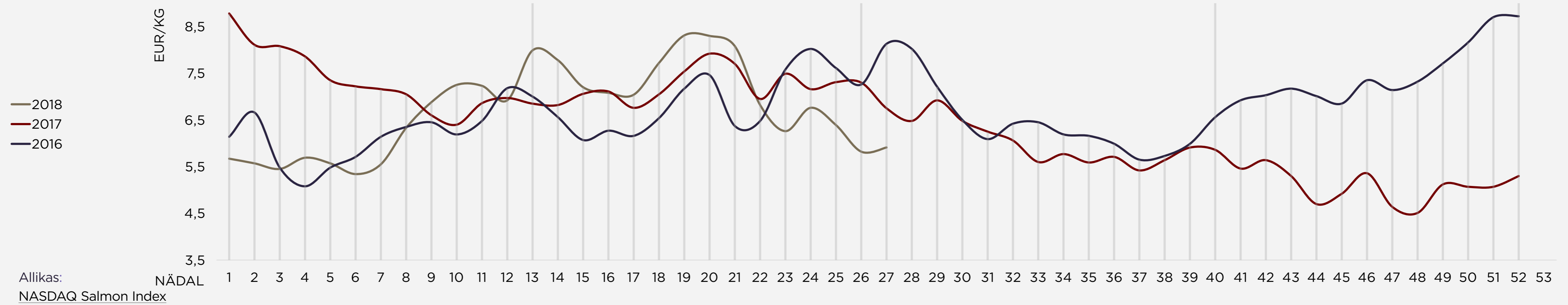


	18k 17/18 mln eur	12k 2016 mln eur	muutus mln eur		18k 17/18 % käibest	12k 2016 % käibest	muutus % käibest	
Käive	118,50	47,43	71,07	↑	100,00%	100,00%		
Müüdnud kaupade kulu	-103,81	-43,41	-60,40	↓	87,60%	91,53%	-3,93%	↑
materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kulu	-85,13	-35,70	-49,43	↓	71,84%	75,27%	-3,43%	↑
tööjõukulud	-8,77	-3,22	-5,56	↓	7,40%	6,78%	0,62%	↓
amortisatsioon	-2,03	-1,02	-1,01	↓	1,71%	2,15%	-0,44%	↑
muu müüdnud kaupade kulu	-7,88	-3,47	-4,41	↓	6,65%	7,32%	-0,67%	↑
Tegevuskulud	-12,42	-4,79	-7,64	↓	10,48%	10,09%	0,39%	↓
tööjõukulud	-3,92	-1,60	-2,32	↓	3,31%	3,37%	-0,06%	↑
transpordi ja logistika-teenused	-4,24	-1,86	-2,39	↓	3,58%	3,92%	-0,34%	↑
amortisatsioon	-0,67	-0,21	-0,45	↓	0,56%	0,45%	0,11%	↓
reklaam, turundus ja tootearendus	-0,55	-0,23	-0,32	↓	0,46%	0,48%	-0,02%	↑
muud tegevuskulud	-3,04	-0,89	-2,16	↓	2,57%	1,87%	0,70%	↓
Muud äritulud/-kulud	-0,25	-0,12	-0,13	↓	0,21%	0,25%	-0,04%	↑
sh ühekordsed kulud	-1,08	-0,40	-0,68	↓	0,91%	0,85%	0,06%	↓
Finantstulud/-kulud	-1,02	-0,24	-0,79	↓	0,86%	0,50%	0,36%	↓

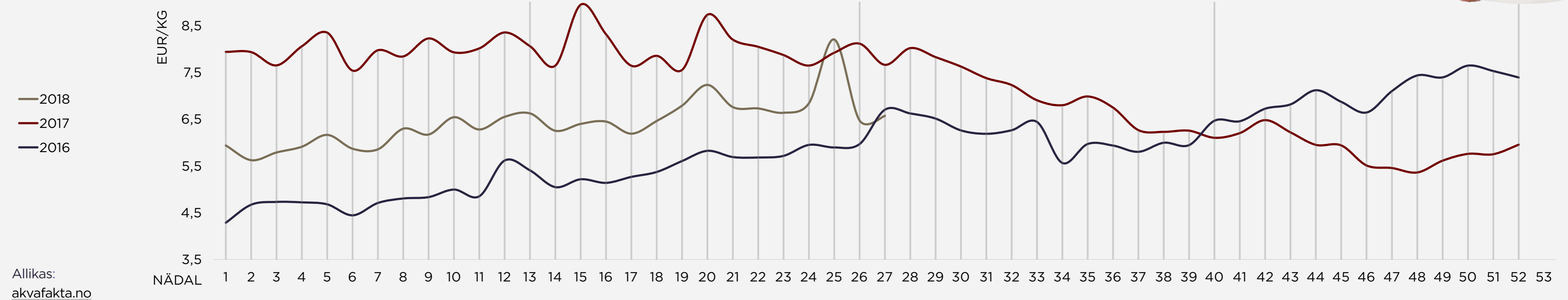
KALA TURUHIND: LÕHE JA VIKERFORELL



NORRA LÕHE EKSPORTIJATE MÜÜGIHIND



NORRA VIKERFORELLI EKSPORTIHIND



KALA TURUHIND: LÕHE JA VIKERFORELL

Kalasektor on äärmiselt sõltuv toorkala kättesaadavusest ja turuhinnast. Suurtootjad fikseerivad tootmisplaanid kolmeks aastaks ette kuna lühiajalisemalt on kalakasvatustes tootmistsükli keeruline ja kallis turuvajadustest lähtuvalt kohandada. Seetõttu on kalapakkumine maailmaturul lühiajaliselt suhteliselt jäik, kuigi samas turunõudlus nihkub mõnevõrra sõltuvalt hooajast. See põhjustabki peamiselt maailmaturul

ebaühtlase värskete kala pakkumise ja nõudluse vahekorra, mille tõttu on toorkala turuhind pidevas kõikumises. Grupp tasakaalustab väliskeskonna mõju ja lõhe hinna volatiilsust muudatuste kaudu ettevõtte tootmis- ja müügistrateegias.

Põhitoodanguks on vikerforell, mis on ajalooliselt odavam kui lõhe. Lõhe turuhinna kallinedes hakkava tarbijad ostma rohkem odavamaid lõhelisi,

sealhulgas vikerforelli. Lisaks aitab lõhe hinnatõusu leevendada oma kasvatustes toodetud kõrgekvaliteediline kala, mistõttu on oma kasvatuste omamine Grupi jaoks kriitilise tähtsusega. Vikerforelli hind on tänu nõudluse suurenemisele viimasel kahel aasta kasvanud võrreldes varasemate aastatega kõrgemale tasemele ja on kallim kui lõhe.

Turuhind EUR/KG	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017	31.12.2016
Lõhe	5,82	7,30	5,30	8,72
Forell	6,47	8,11	5,95	7,39

Turuhinna muutus %	30.06.18 / 30.06.17	30.06.18 / 31.12.17	30.06.18 / 31.12.16
Lõhe	-20,3%	9,8%	-33,3%
Forell	-20,2%	8,7%	-12,4%

Grupp lähtub vikerforelli kalavarude hindamisel Norra vikerforelli ekspordi statistikast.

Siia kalavarude hindamisel võetakse aluseks Soome Kalakasvatajate Liidu igakuine turuhinna uuring.

TOORKALA KESKMINE TURUHIND



Käesoleval aastal, sarnaselt eelmise aastaga, on toimunud maailmaturul väga kiire lõhe ja vikerforelli hinnatõus, mis ühelt poolt mõjutab positiivselt meie kalakasvatuste tulemusi, kuid samal ajal ei ole kogu hinnatõus lõpptoodetesse nii kiiresti edasi kandunud.

Ajalooliselt on forell olnud lõhest odavam, kuid 2017. aastal on forelli maailmaturuhind ületanud lõhe hinna.

Kõrge vikerforelli hind avaldas otsest mõju ettevõtte tulemustele. Kuigi Norra forelli turuhind on 2017. aasta teisel poolaastal ja 2018. aasta alguses langenud, on Norra forelli turuhind jäänud võrreldes ajaloolise tasemega väga kõrgeks.

Keskmine turuhind EUR/KG	2kv 2018	18k 17/18	2kv 2017	12k 2017	12k 2016
Lõhe	7,14	6,40	7,21	6,27	6,68
Forell	6,70	6,76	8,04	6,94	5,73

Keskmise turuhinna muutus %	2kv 18 / 2kv 17	18k 17/18 / 12k 17	2kv 18 / 12k 17	2kv 18 / 12k 16	18k 17/18 / 12k 16
Lõhe	-0,9%	2,0%	13,9%	6,9%	-4,2%
Forell	-16,7%	-2,6%	-3,5%	16,9%	18,0%

Keskmine lõhe turuhind kahanes 2. kvartalis 2018 võrrelduna 2. kvartaliga 2017 -0,9% ja keskmine forelli turuhind kahanes nimetatud perioodil -16,7%.

Keskmine lõhe turuhind kasvas 18-kuulisel perioodil 2017/2018 võrrelduna 12 kuuga 2017. aastal +2,0% ja keskmine forelli turuhind kahanes -2,6%.

BIOLOOGILISED VARAD: BIOMASSI MAHT JA KESKMINE KILOHIND 2. KVARTAL 2014-2018

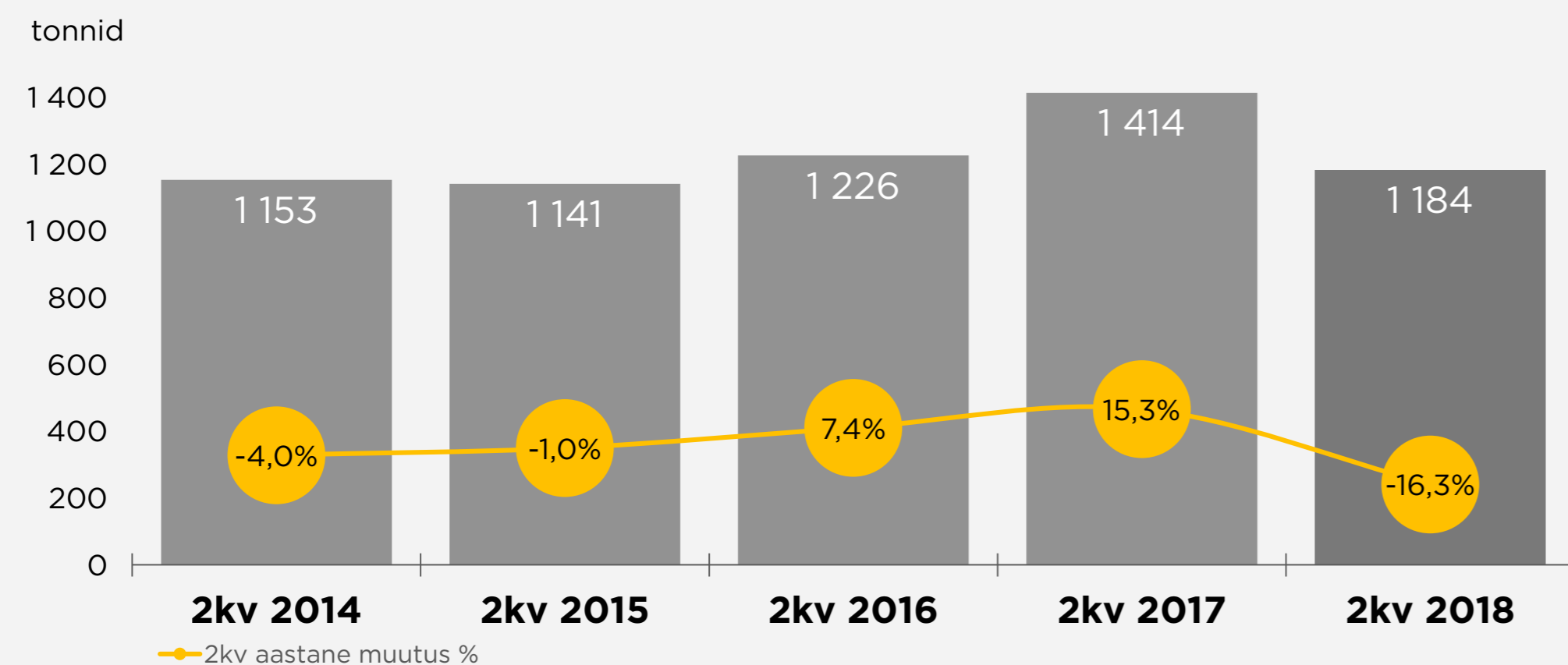
	2kv 2014	2kv 2015	2kv 2016	2kv 2017	2kv 2018
Biooloogilised varad (mln EUR)	5,20	4,85	5,79	8,25	6,50
Biomassi maht tonnides	1 153	1 141	1 226	1 414	1 184
Keskmine hind kilo kohta (EUR)	4,51	4,25	4,72	5,84	5,49
Biooloogiliste varade ümberhindlus (mln EUR)	0,50	0,18	0,91	0,42	1,10

Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kahanesid biooloogilised varad koguseliselt **-230 tonni ehk -16,3%** ning rahalises vääringus oli kahanemine samal ajal kokku **-1,8 miljonit eurot ehk -21,2%**.

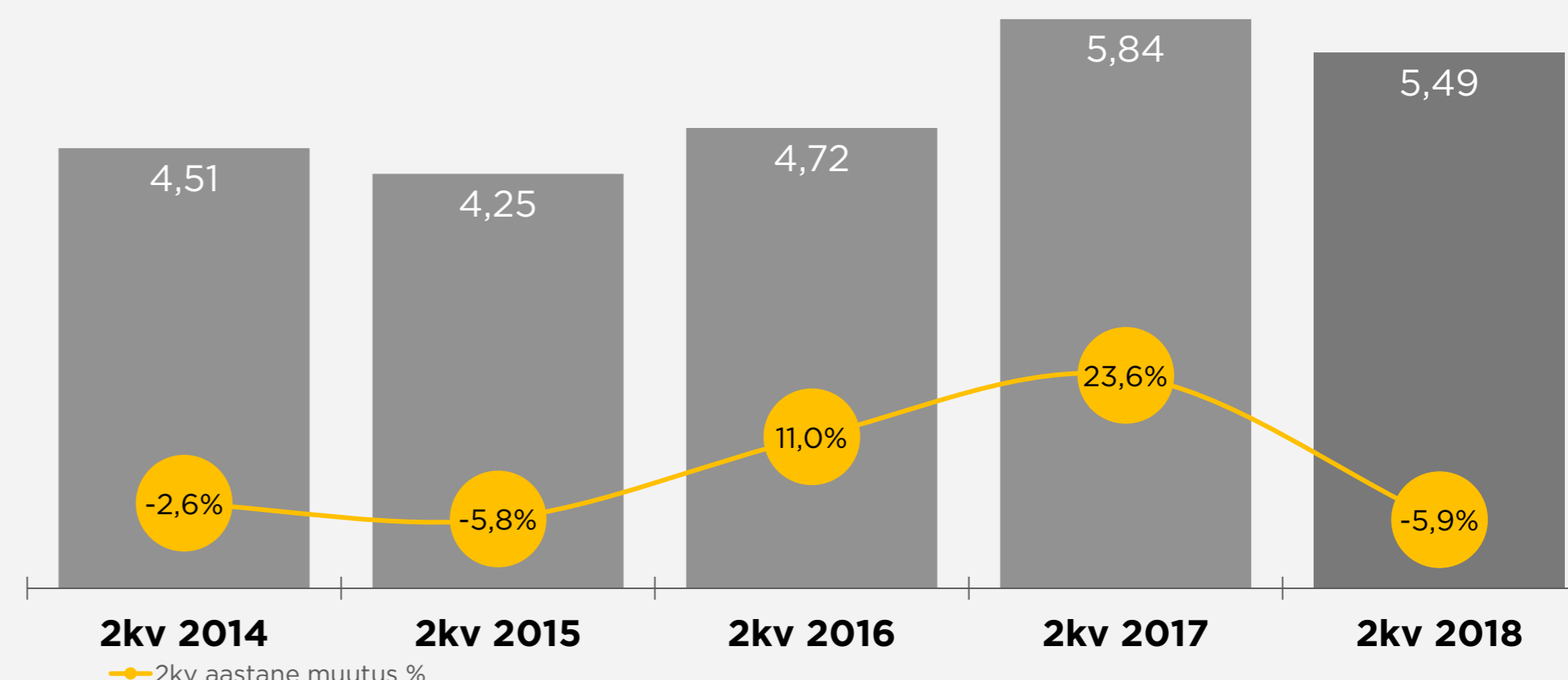
2017. aasta kevad ja suvi on olnud nii Soomes kui Rootsis erakordselt külmad ja 2018. suvi erakordselt soe ning seetõttu kalade lisakasv tavapärasest palju väiksem. Langenud oli ka forelli hind, mis oli 30.06.2018 seisuga -20,2% madalam kui 30.06.2017.

Biooloogilised varad õiglasel väärtuses olid 30.06.2018 seisuga 6,5 miljonit eurot ja seisuga 30.06.2017 8,3 miljonit eurot).

Biomassi maht tonnides



Biomassi keskmine hind kilo kohta (EUR)





BIOLOOGILISED VARAD: TOODANGU MAHT 2. KVARTAL 2014-2018

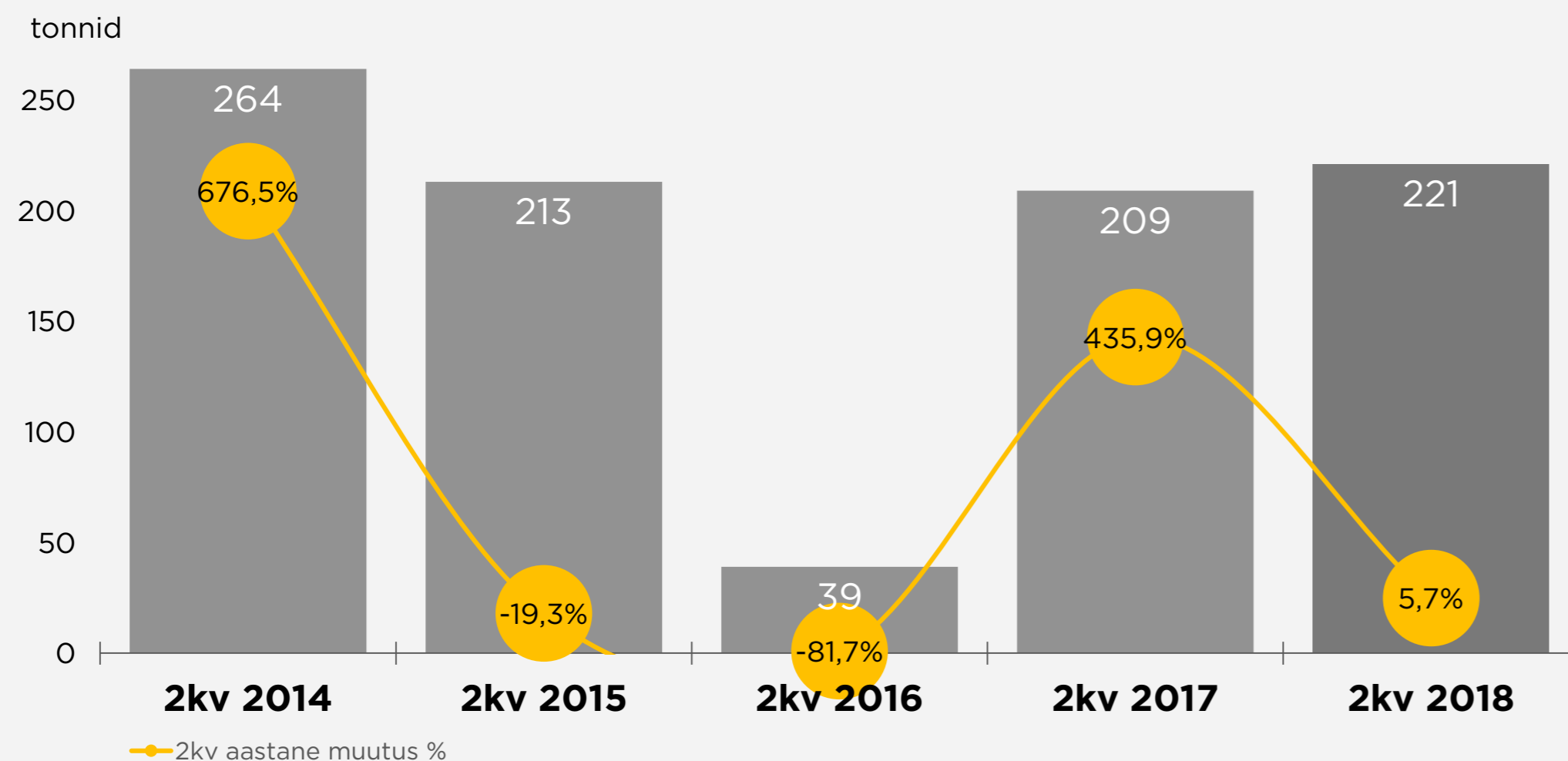
	2kv 2014	2kv 2015	2kv 2016	2kv 2017	2kv 2018
Müügitulu (mln EUR)	11,30	11,44	9,76	13,07	22,15
EBITDA äritegevusest* (mln EUR)	-0,12	0,37	-0,25	0,13	-0,24
Arvele võetud toodang (tonnides)	264	213	39	209	221
EBITDA äritegevusest* / arvele võetud toodang (EUR/kg)	-0,47	1,76	-6,41	0,61	-1,09

* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

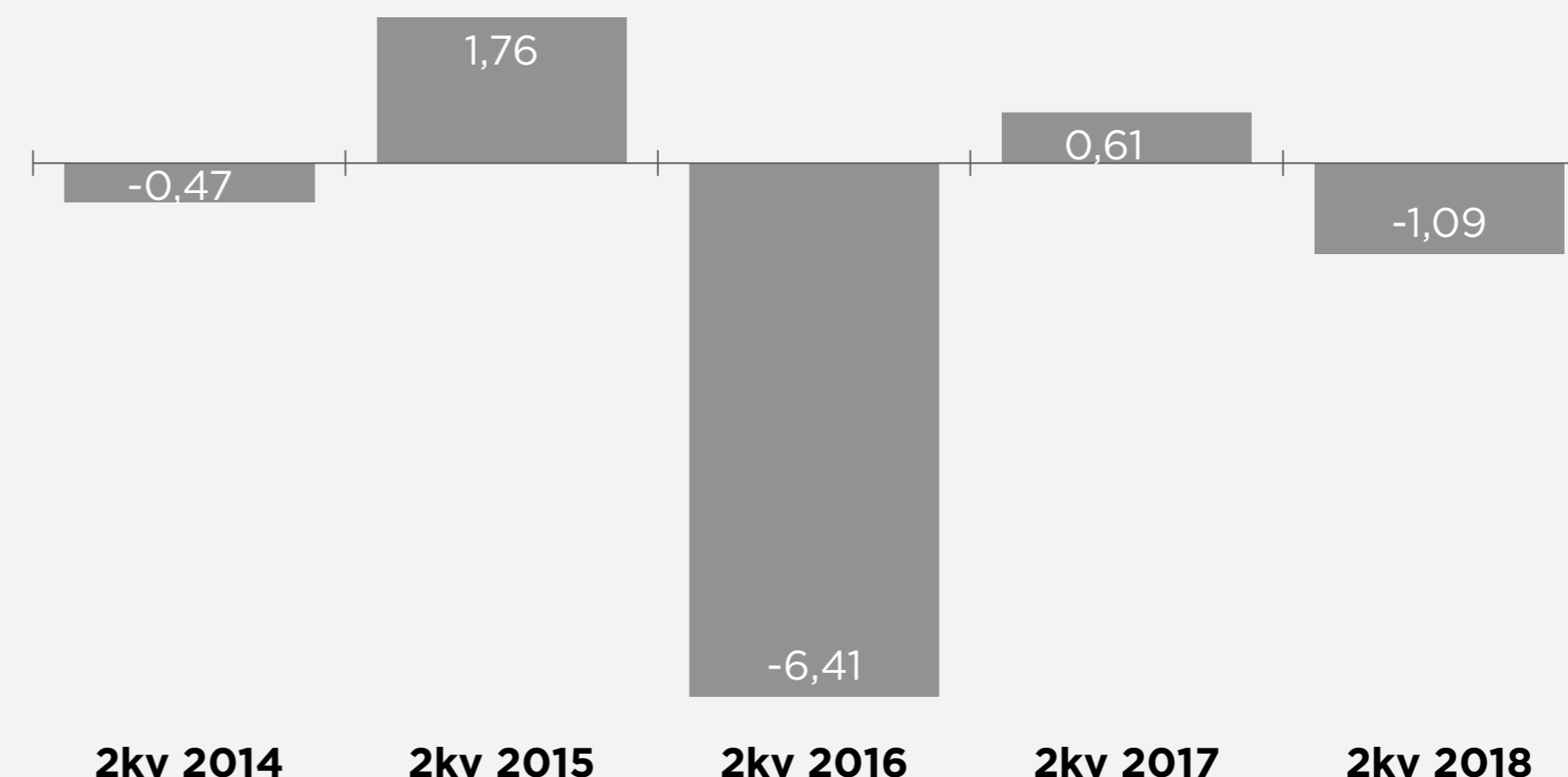
2018. aasta 2. kvartalis võeti toodangut arvele 221 tonni, mis on võrrelduna aastataguse sama perioodiga +5.7% rohkem.

Kui toorkala turuhind kasvab või langeb, siis suureneb või väheneb vastavalt ka PRFoods kalakasvatustes kasvatatavate kalade väärtus ning see avaldab positiivset või negatiivset mõju ettevõtte majandustulemustele.

Arvele võetud toodang tonnides



EBITDA äritegevusest* / arvele võetud toodang, EUR/kg



* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

PERSONAL

IGA MEIE TÖÖTAJA ON OLULINE

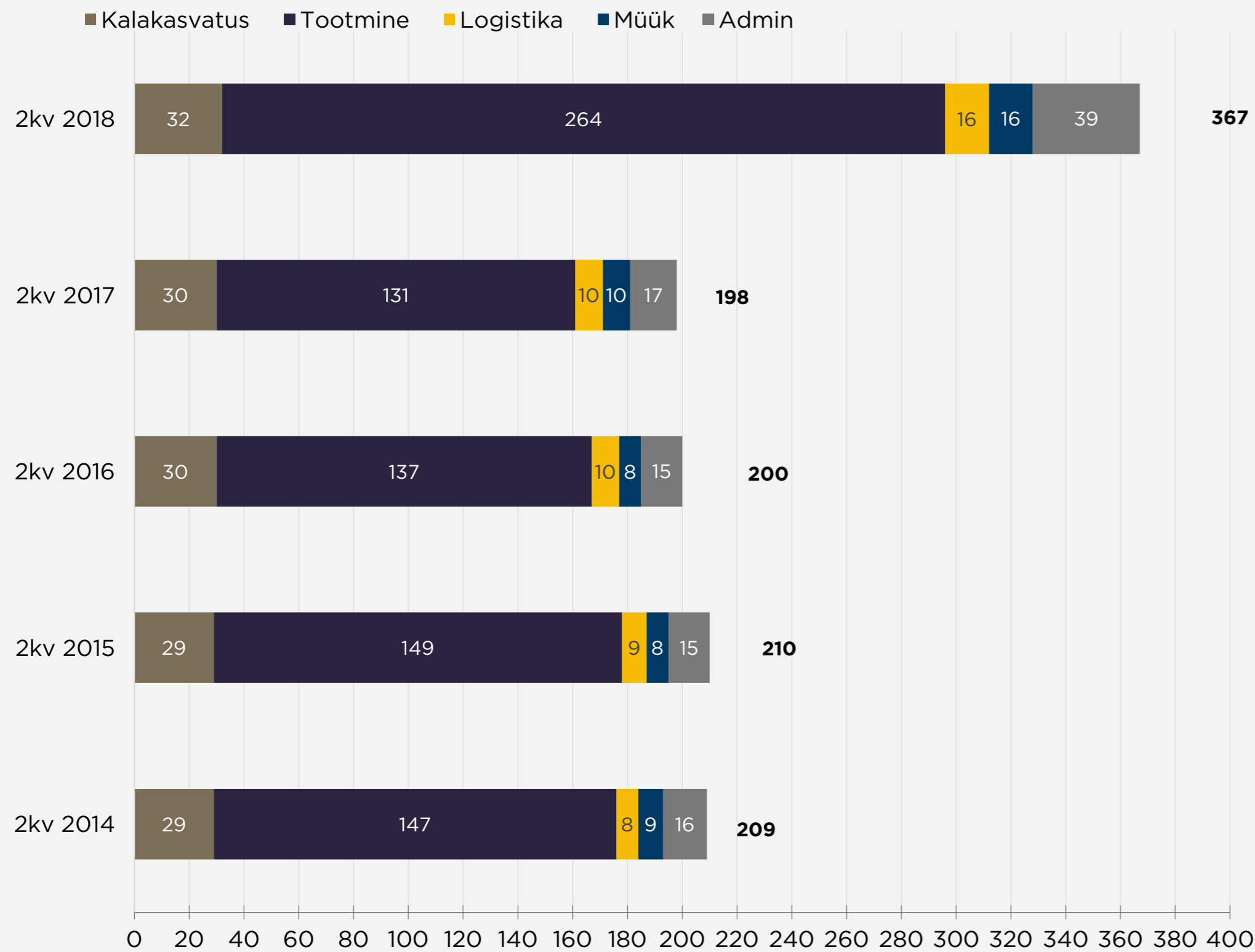
2. kvartalis 2018 töötas PRFoodsis keskmiselt 367 inimest.

18 kuud 2017/2018 perioodil töötas PRFoodsis keskmiselt **310** inimest.

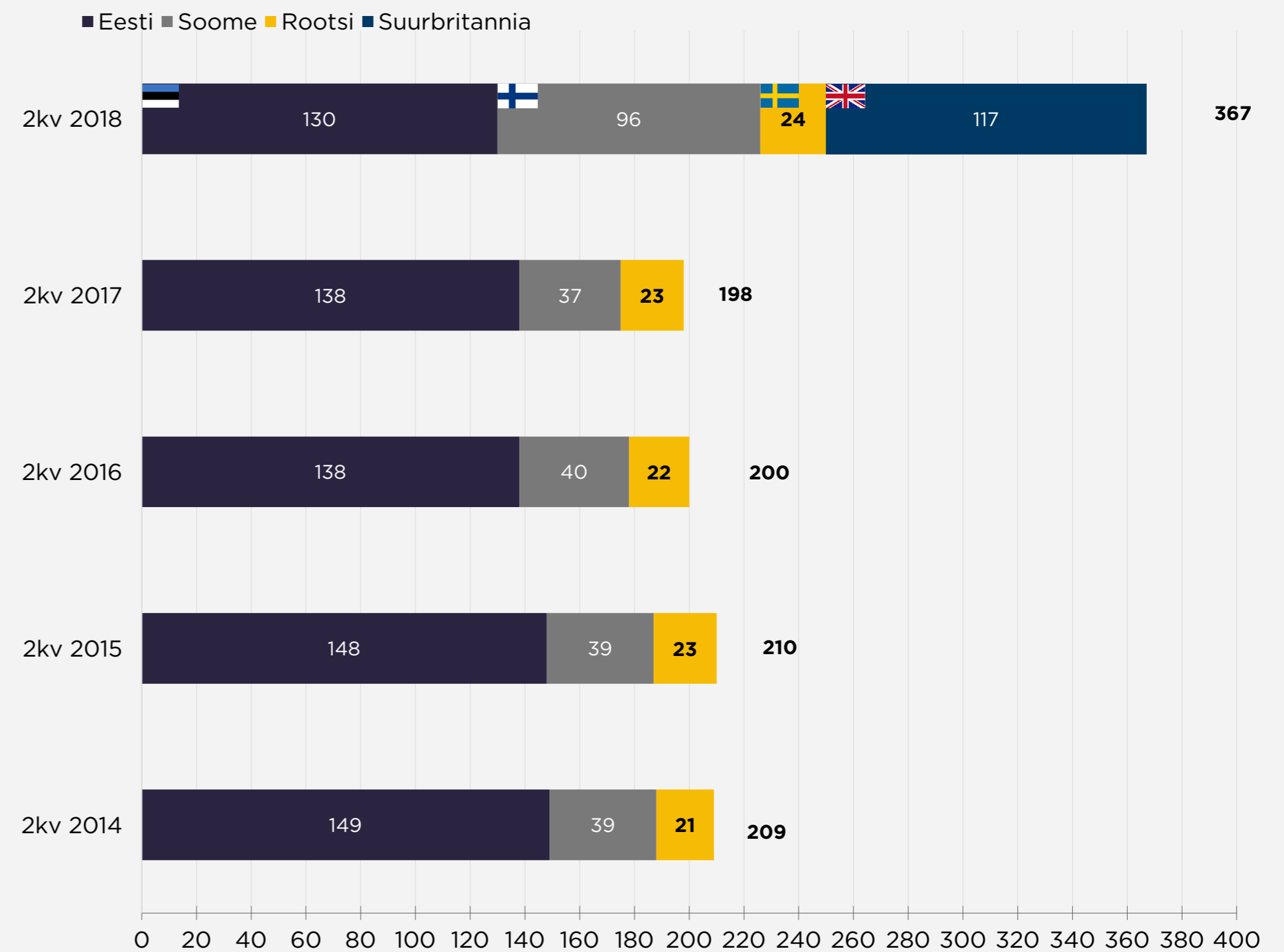


PERSONALI STRUKTUUR: 2. KVARTAL 2014-2018

Töötajad tegevusvaldkondade jaotuses



Töötajad riikide jaotuses



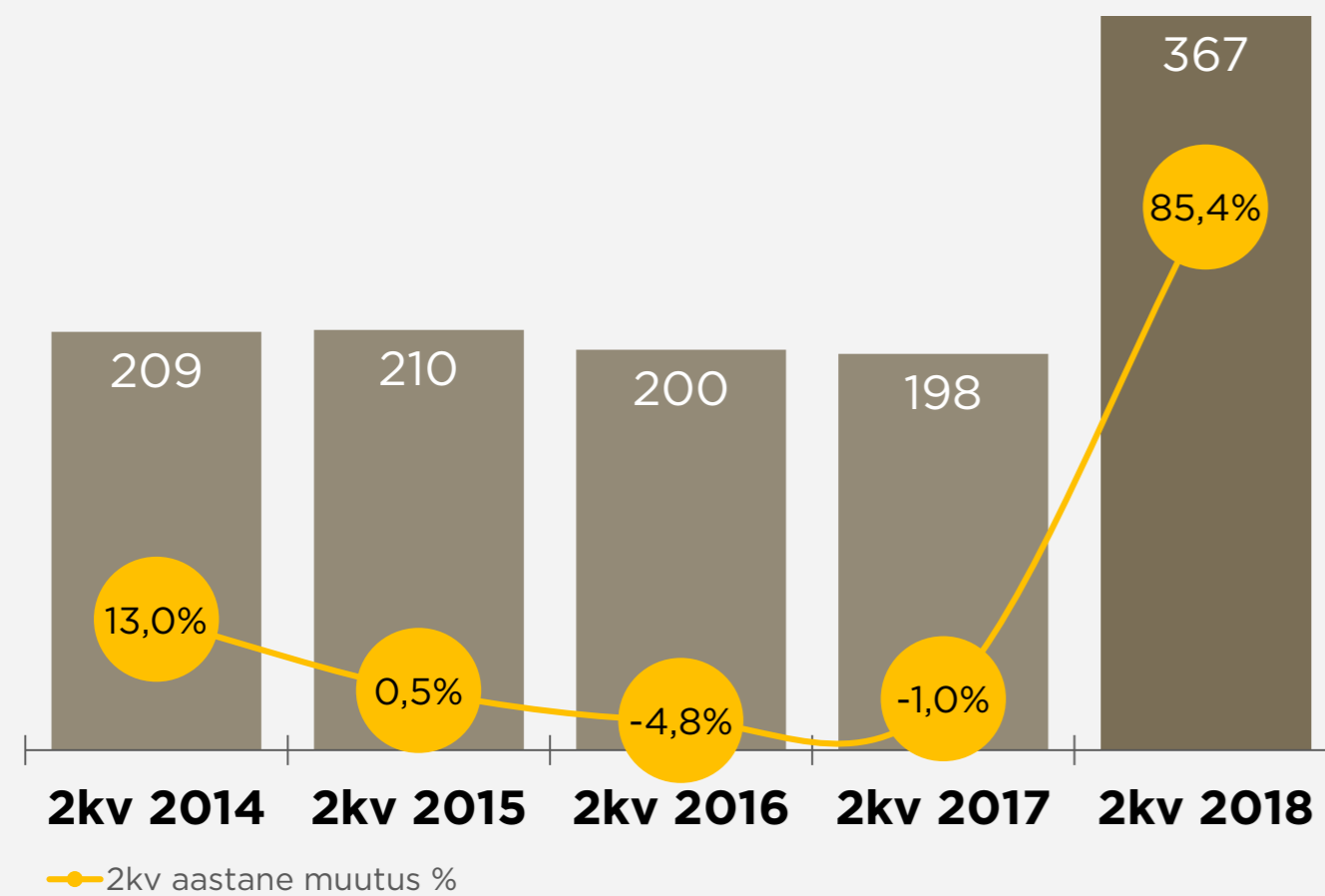
TÖÖJÕUKULUD: 2. KVARTAL 2014-2018

Tootmise tööjõukulud moodustasid 2. kvartalis 2018 kokku 1,8 miljonit eurot, mis on aastatagusega võrreldes +145,8% kasvanud.

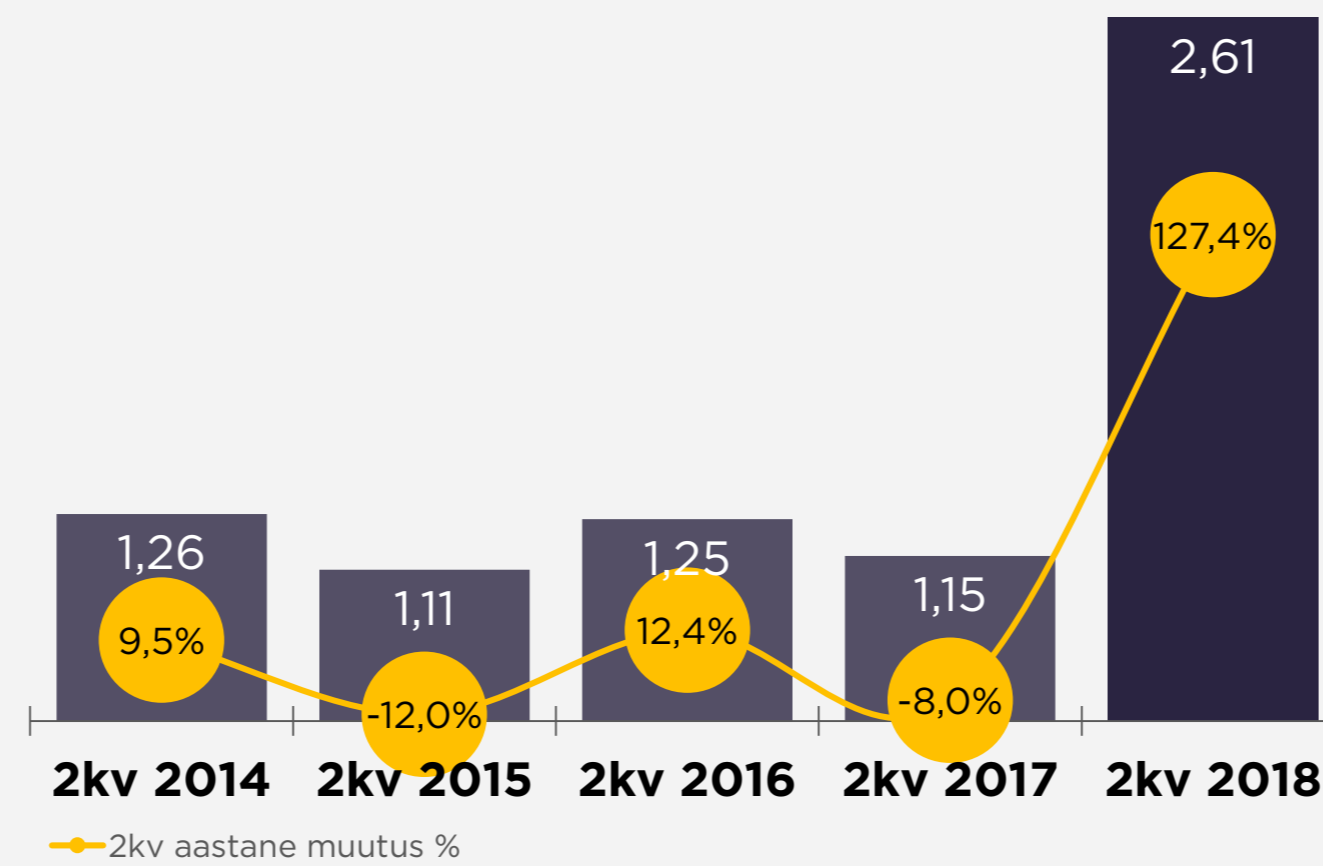
Toetava personali palgakulud moodustasid aruandeperioodil kokku 0,8 miljonit eurot, mis on aastataguse perioodiga võrrelduna +92,1% kasvanud.

Grupi palgakulud 2. kvartalis 2018 olid kokku 2,6 miljonit eurot kasvades aastataguse perioodiga võrrelduna +127,4% ehk +1,5 miljonit eurot. Tööjõukulude osakaal moodustas müügikäibest 11,8% (2. kvartal 2017: 8,8%).

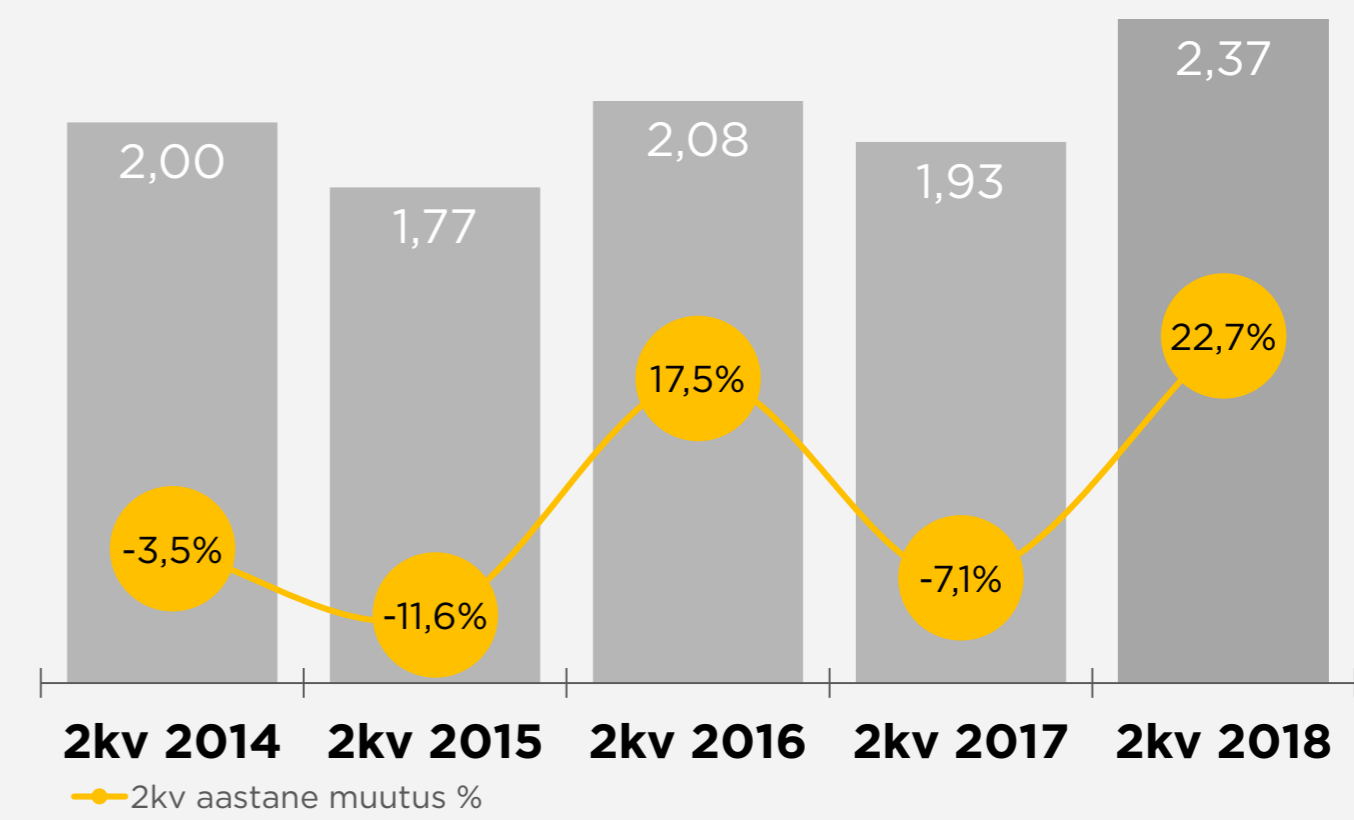
Töötajate arv



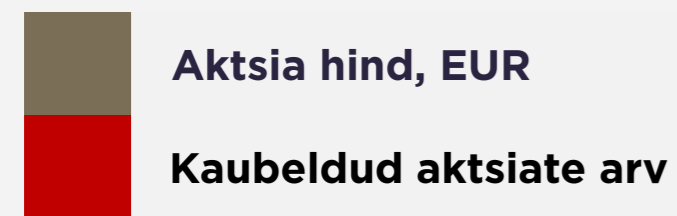
Tööjõukulud mln EUR



Kuu keskmine tööjõukulu töötaja kohta tuhat EUR



AKTSIAHINNA DÜNAAMIKA



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





PRFOODS AKTSIONÄRID 30. JUUNI 2018 SEISUGA



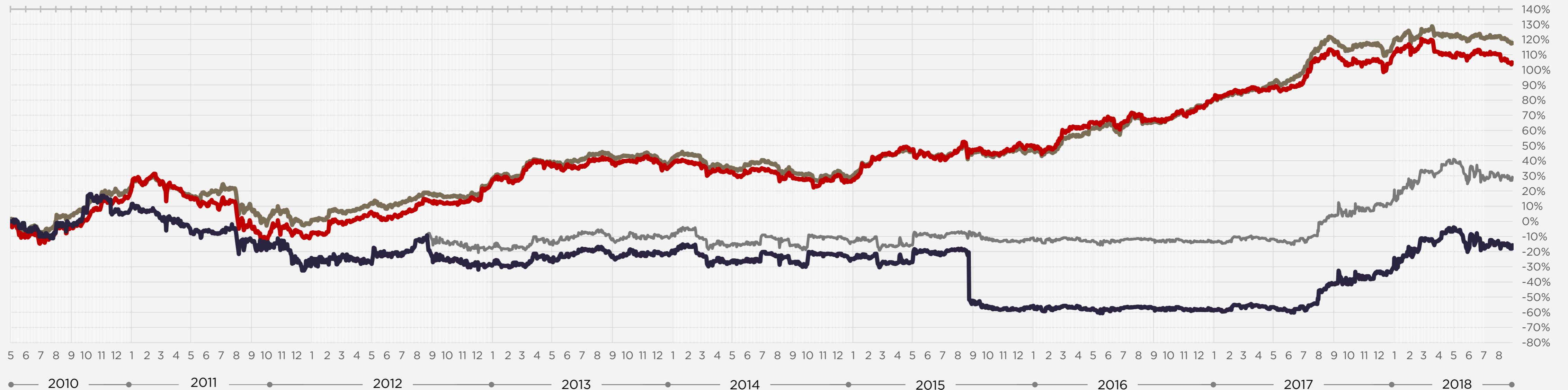
Aksionär	Aktsiate arv	Osalus 30.06.2018	Osalus 31.12.2016	Muutus
ING Luxembourg S.A. (Esindajakonto)	24 258 366	62,71%	62,71%	-
Lindermann, Birnbaum & Kasela OÜ	1 564 553	4,04%	2,69%	+ 522 730
OÜ Rododendron	1 298 705	3,36%	3,36%	-
Ambient Sound Investments OÜ	1 239 116	3,20%	3,20%	-
Firebird Republics Fund Ltd.	1 195 270	3,09%	3,09%	-
Compensa Life Vienna Insurance Group SE	750 470	1,94%	1,92%	+ 7 412
Firebird Avrora Fund, Ltd.	648 220	1,68%	1,68%	-
OÜ Iskra Investeeringud	386 874	1,00%	0,05%	+ 369 155
LHV Pensionifond L	314 303	0,81%	2,73%	- 741 560
Suurimad aktsionärid kokku	31 655 877	81,83%	81,43%	157 737
Ülejäänud väikeaktsionärid	6 026 983	15,58%	16,88%	- 504 555
Oma aktsiad	1 000 000	2,59%	1,69%	+ 346 818
Kokku	38 682 860	100,00%	100,00%	-

PRFOODS AKTSIA JA TULUSUSINDEKSITE MUUTUS ALATES NOTEERIMISEST

Indeks/aktsia	5.05.2010	30.06.2018	muutus %
 OMX Baltic Benchmark GI	439,91	974,87	+121,61%
 OMX Tallinn	598,34	1 261,60	+110,85%
 PRFoods aktsia, EUR	0,890	0,740	-16,85%
 PRFoods korrigeeritud aktsia hind*, EUR	0,890	1,140	+28,09%

PRFoods on alates aktsiate noteerimisest 5. mail 2010 koos dividendiga ja aktsiakapitali vähendamisega aktsionäridele välja maksnud kokku 16,9 miljonit eurot. Balti võrdlusindeks on alates PRFoods aktsia noteerimisest Tallinna väärtpaberibörsil kasvanud +121,61% ja Tallinna börsi üldindeks +110,85%. PRFoods aktsiahind on langenud -16,85%, mis on seotud aktsia nominaalväärtuse vähendamisega 2012. ja 2015. augustis kokku 40 euro senti aktsia kohta.

*PRFoods aktsiakapitali väljamaksetega korrigeeritud aktsiahinna tõus on vaadeldaval perioodil +28,09%.





PRFOODS

ESMAKLASSILISED KALATOOTED JA KALAKASVATUS

prfoods.ee

Vettel OÜ

Kala töötlemise tootmishooned Saaremaal