



PRFOODS

ARUANNE / 2015 1. KV

15.05.2015

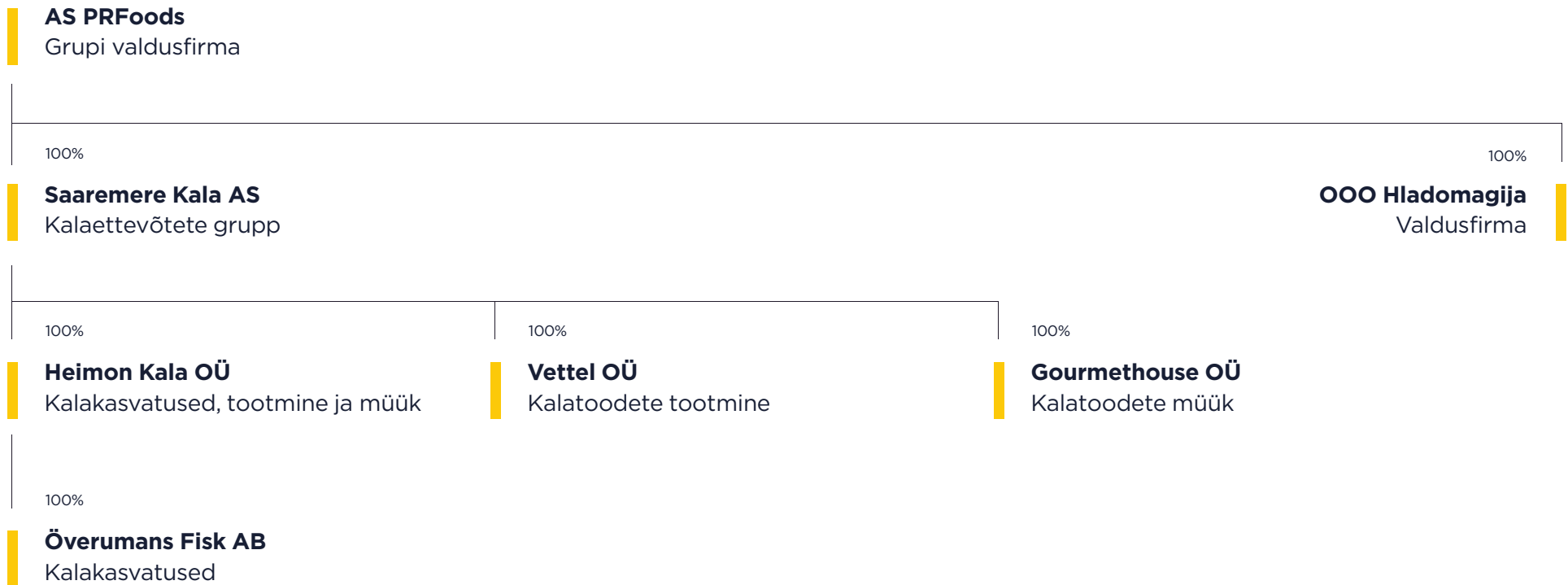
P R F O O D S

Premium fish products and fish farming

## Sisukord

AS PRFoods struktuur	<b>4</b>
Kokkuvõte: 1. kvartal ja 3 kuud	<b>5</b>
Võtmenäitajad: kasumiaruanne	<b>6</b>
Käive riikide lõikes 1. kvartal 2015	<b>7</b>
Müügikäive toote- ja kliendisegmentide lõikes	<b>8</b>
Käive ja kasumlikkus. Grupp kokku 2011–2015	<b>9</b>
Kala ja kalatooted	<b>10</b>
Kulude analüüs	<b>11</b>
Näitliku bilansi struktuur pärast kapitali vähendamise registreerimist	<b>12 – 13</b>
Ettevõtluse hooajalisus	<b>14</b>
Kalavarude ümberhindluse mõju 1. kvartalis	<b>15 – 16</b>
Võtmenäitajad: bilanss	<b>17</b>
Aktsiahinna dünaamika ja aktsionärid	<b>18</b>

## AS-i PRFoods struktuur



## Kokkuvõte: 1. kvartal ja 3 kuud jätkuvad tegevusvaldkonnad

### **AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD KÄIVE**

10,3 miljonit eurot (2014 1. kv: 10,2),  
kasv 1,2% ehk 0,1 miljonit eurot.

### **BRUTOMARGINAAL**

12,2% (2014 1. kv: 13,8%), 1,6 protsendipunkti  
madalam tulenevalt vahenduse hooajalisest  
tõusust.

### **BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE NEGATIIVNE MÕJU**

-1,0 miljonit eurot (2014 aasta 1. kvartal  
negatiivne mõju -1,1 miljonit eurot).

### **EBITDA**

-0,6 miljonit eurot (2014 1. kv: -0,7),  
paranemine 0,1 miljonit eurot.

### **EBITDA ÄRITEGEVUSEST**

0,4 miljonit eurot (2014 1. kv: 0,5),  
kahanemine 0,1 miljoni euro võrra.

### **ÄRIKAHJUM**

-0,9 miljonit eurot (2014 1. kv: -0,9) jäi  
eelmise aasta sama perioodiga võrrelduna  
pea samale tasemele.






### **PUHASKAHJUM**

-0,5 miljonit eurot (2014 1. kv: -0,9),  
paranemine 0,4 miljonit eurot ehk 42,3%.

## Jätkuvate tegevusvaldkondade võtmenäitajad: kasumiaruanne

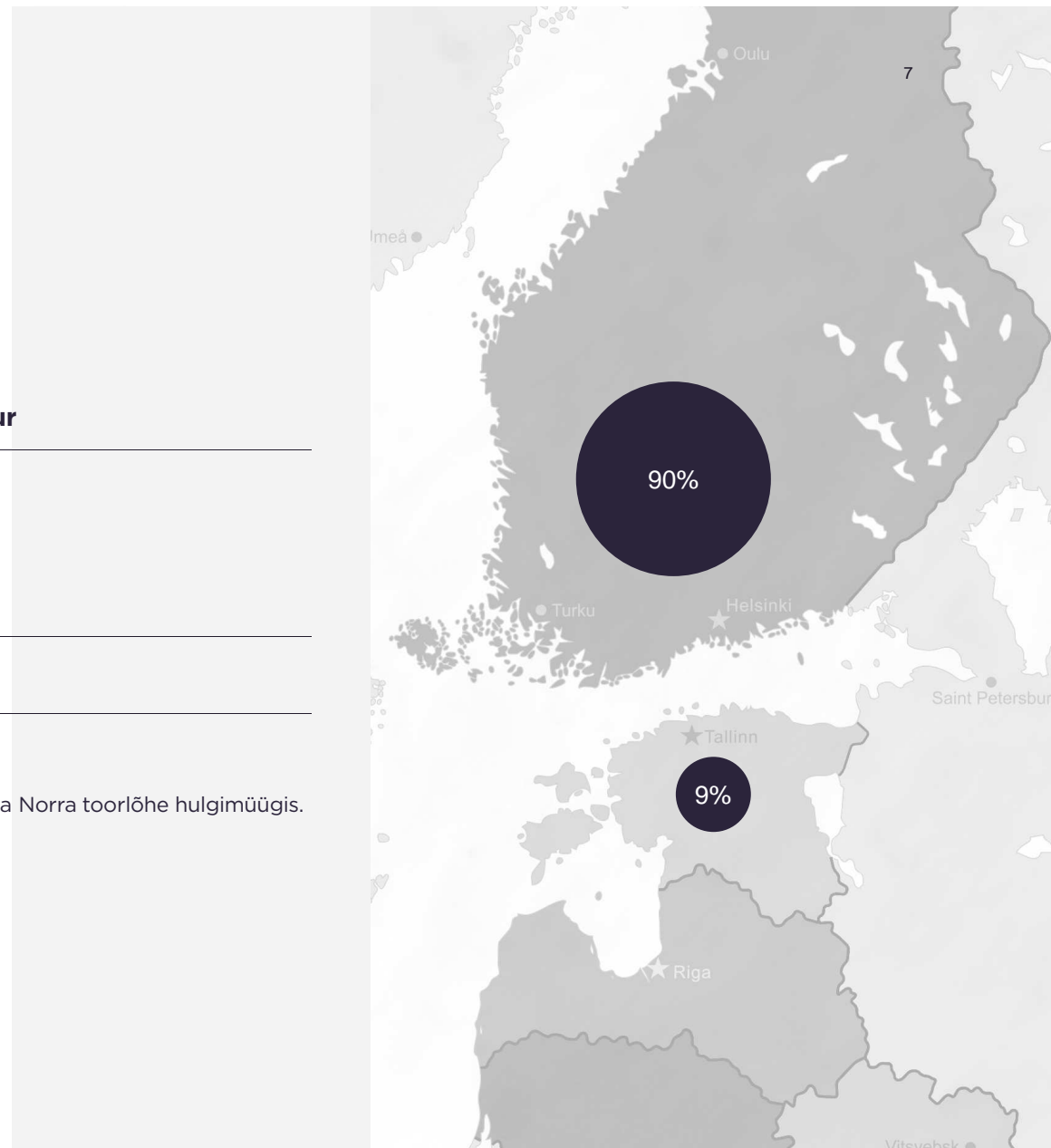
	2015 1. kv milj EUR	2014 1. kv milj EUR	
<b>MÜÜGITULU</b>	<b>10,3</b>	10,2	▲
<b>BRUTOKASUM</b>	<b>1,3</b>	1,4	▼
<b>EBITDA ÄRITEGEVUSEST</b>	<b>0,4</b>	0,5	▼
<b>EBITDA</b>	<b>-0,6</b>	-0,7	▲
<b>EBIT</b>	<b>-0,9</b>	-0,9	▲
<b>PUHASKASUM</b>	<b>-0,5</b>	-0,9	▲
<b>BRUTORENTAABLUS</b>	<b>12,2%</b>	13,8%	▼
<b>ÄRITEGEVUSE EBITDA MARGINAAL</b>	<b>4,1%</b>	4,9%	▼
<b>EBIT MARGINAAL</b>	<b>-8,6%</b>	-9,2%	▲
<b>PUHASRENTAABLUS</b>	<b>-5,2%</b>	-9,2%	▲
<b>TEGEVUSKULUDE SUHTARV</b>	<b>11,3%</b>	12,6%	▲

## Käive riikide lõikes 2015 1. KV

	Käive milj EUR	Muutus	Struktuur
<b>Soome</b> 	9,3	+6,3%	 90%
<b>Eesti</b> 	0,9	-21,2%	 9%
<b>Muud</b>	0,1		 1%
<b>KOKKU</b>	<b>10,3</b>	<b>+1,2%</b>	

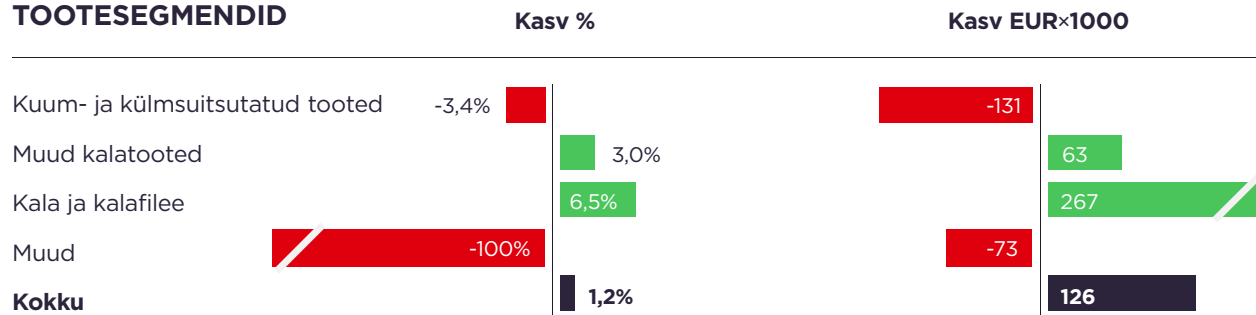
Soomes oli 1. kvartalis 2015 tavapärasest suurem hulgimüügi maht.

Eestis vähenes müügitulu tulenevalt väiksemast fookusest madalama marginaaliga Norra toorlõhe hulgimüügis.



## Müügikäive toote- ja kliendisegmentide lõikes

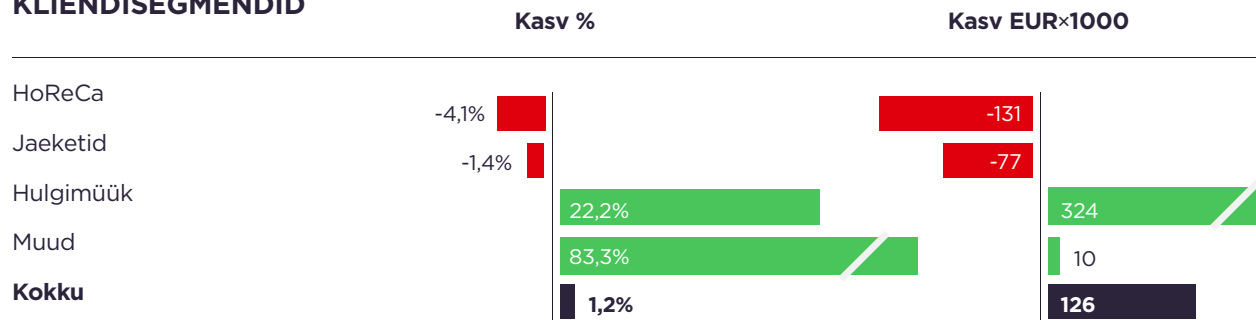
### TOOTESEGMENDID



Suurim käibe kasv tuli kala ja kalafilee tootegrupist, kokku 0,3 miljonit eurot ehk 6,5%.

Käive langes jaeturu sektoris kuum- ja külmsuitsutatud tootegruppides -0,1 miljonit eurot ehk -3,4%. Sealhulgas kahanes käive kuumsuitsutatud tootegrupis kokku -0,2 miljonit eurot ehk -9,6% ja külmsuitsutatud tootegrupis kasvas müük 0,1 miljoni euro võrra ehk 8,5%.

### KLIENDISEGMENDID

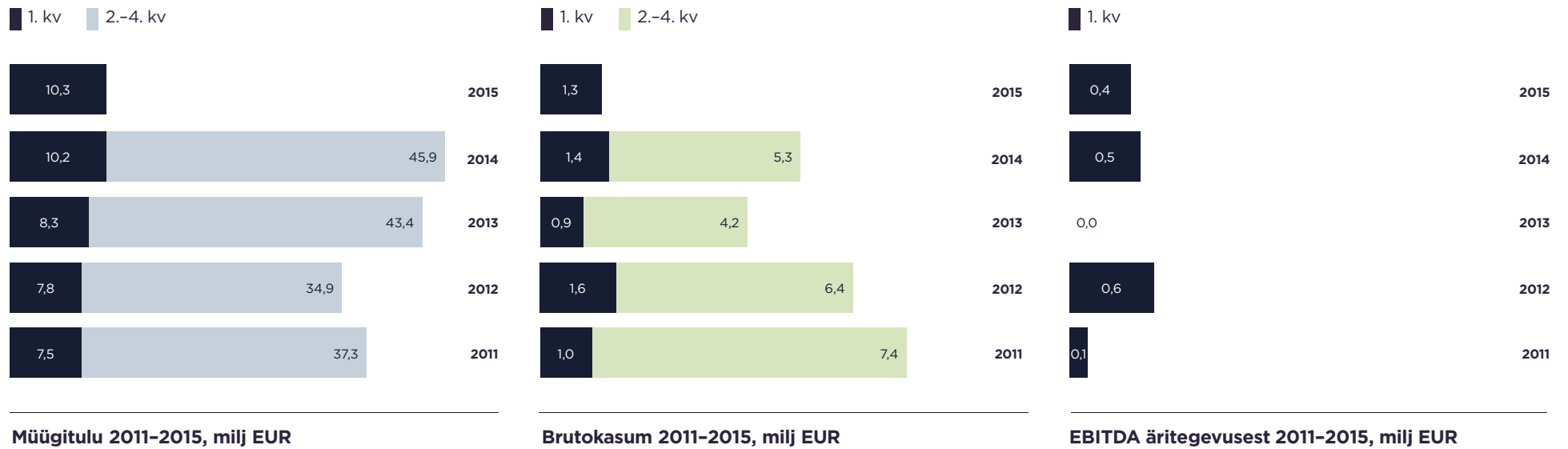


Kliendisegmentidest lähtuvalt kasvas käive hulgimüügi sektoris kokku 0,3 miljonit eurot ehk 22,2% ning langes mõlemas, nii HoReCa kui ka jaeturu sektoris -0,1 miljoni euro ulatuses. HoReCa sektoris oli langus -4,1% ja jaeturu sektoris vastavalt -1,4%.



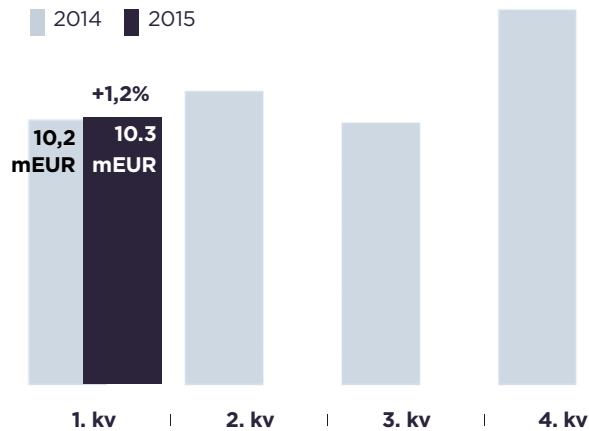
## Käive ja kasumlikkus. Grupp kokku 2011–2015 jätkuvad tegevusvaldkonnad

Kalavarude negatiivne mõju ettevõtte EBITDAle oli 2015. aasta 1. kvartalis -1,0 miljonit eurot, 2014. a. 1. kvartalis -1,1 miljonit eurot.



## Kala ja kalatooted

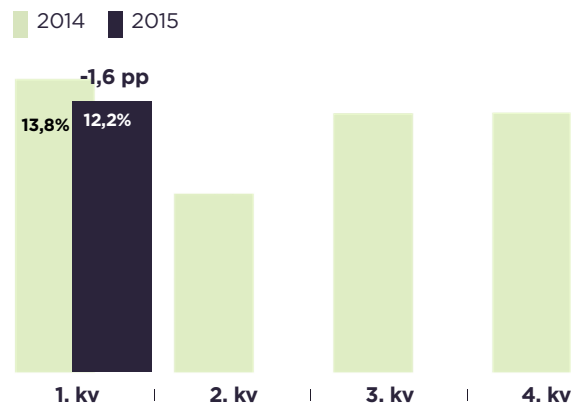
Suurim käibe kasv tuli kala ja kalafilee tootegrupist, kokku 0,3 miljonit eurot ehk 6,5%. Kliendisegmentidest lähtuvalt kasvas käive hulгимүүgi sektoris kokku 0,3 miljonit eurot.



**1. kv: +0,1 mEUR**  
Müügitulu kvartalite lõikes (mEUR) ja aastane kasv

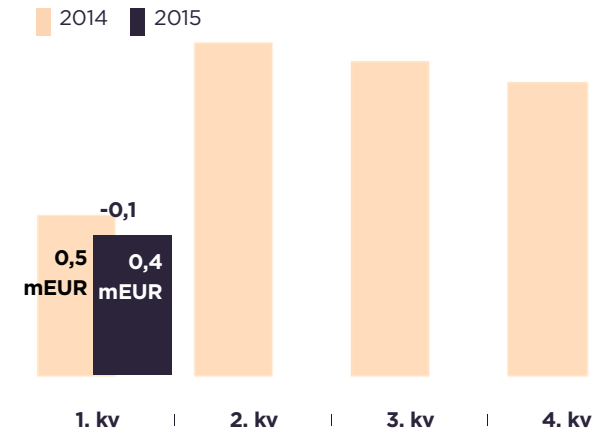
1. kvartalis oli lõhe ja vikerforelli turuhinnad vastavalt -15,4% ja -14,9% madalamad 2014. aasta 1. kvartali hinnatasemetest.

Võrreldes möödunud 4. kvartaliga 2014 oli lõhe turuhind vastavalt +3,6% kallinenud ja vikerforelli turuhind -2,1% odavnenud.



**1. kv: brutokasum -0,1 mEUR**  
Brutomarginaal ja aastane muutus

Kalavarude ümberhindluse negatiivne mõju ettevõtte EBITDA-le oli 2015. aasta 1. kvartalis -1,0 miljonit eurot (2014. a. 1. kvartalis -1,1 miljonit eurot).



**1. kv: -0,1 mEUR**  
EBITDA äritegevusest ja aastane muutus (mEUR)

## Kulude analüüs

	1kv 2015 milj EUR	1kv 2014 milj EUR	muutus milj EUR	1kv 2015 % käibest	1kv 2014 % käibest	muutus % käibest
<b>Käive</b>	<b>10,30</b>	<b>10,17</b>	<b>0,13</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Müüdnud kaupade kulu</b>	<b>- 9,04</b>	<b>- 8,77</b>	<b>0,27</b>	<b>87,81%</b>	<b>86,24%</b>	<b>1,57%</b>
sh ühekordsed kulud	0,00	- 0,02	- 0,02	0,00%	0,24%	-0,24%
materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kulu	- 7,23	- 7,07	0,16	70,18%	69,51%	0,67%
tööjõukulud	- 0,76	- 0,74	0,02	7,41%	7,25%	0,16%
amortisatsioon	- 0,23	- 0,23	- 0,00	2,24%	2,28%	-0,04%
muu müüdnud kaupade kulu	- 0,82	- 0,73	0,09	7,98%	7,20%	0,78%
<b>Tegevuskulud</b>	<b>- 1,17</b>	<b>- 1,29</b>	<b>- 0,12</b>	<b>11,34%</b>	<b>12,63%</b>	<b>-1,29%</b>
sh ühekordsed kulud	- 0,38	- 0,37	0,01	3,64%	3,66%	-0,02%
tööjõukulud	- 0,38	- 0,40	- 0,02	3,72%	3,88%	-0,16%
transpordi ja logistikateenused	- 0,05	- 0,05	- 0,00	0,46%	0,48%	-0,02%
amortisatsioon	- 0,16	- 0,20	- 0,04	1,52%	1,98%	-0,46%
reklaam, merchandising, turundus ja tootearendus	- 0,21	- 0,27	- 0,06	2,00%	2,63%	-0,63%
muud tegevuskulud	<b>0,06</b>	<b>0,07</b>	<b>- 0,01</b>	<b>0,53%</b>	<b>-0,72%</b>	<b>1,25</b>

## Näitliku bilansi struktuur pärast kapitali vähendamise registreerimist

PRFoods aktsia nimiväärtus on hetkel 50 euro senti. Nõukogu teeb 28. mail 2015. a. toimuvale üldkoosolekule ettepaneku vähendada ettevõtte aktsiakapitali väljamaksete tegemisega aktsionäridele aktsia nimiväärtuse vähendamise teel 30 euro senti võrra, mille tulemusena on aktsia uueks nimiväärtuseks 20 euro senti.

Allpool on esitatud eeldatav aktsiakapitali vähendamise mõju Grupi finantsseisundi aruandele

1. kvartal 2015 andmete alusel, juhul kui Üldkoosolek PRFoods nõukogu poolt tehtud ettepaneku aktsiakapitali vähendamise kohta 28. mail 2015. a vastu võtab.

	Bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamise registreerimist milj EUR	31.03.15 milj EUR
Raha ja pangakontod	0,4	4,0
Nõuded ja ettemaksed	3,4	11,4
Bioloogilised varad	3,6	3,6
Varud	7,4	7,4
<b>Käibevara</b>	<b>14,8</b>	<b>26,4</b>
Finantsvarad	0,3	0,3
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	12,9	12,9
<b>Põhivara</b>	<b>13,1</b>	<b>13,1</b>
<b>AKTIVA</b>	<b>27,9</b>	<b>39,5</b>

	Bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamise registreerimist milj EUR	31.03.15 milj EUR
Lühiajaline võlakohustus	0,2	0,2
Võlad ja ettemaksed	4,4	4,4
<b>Lühiajalised kohustused</b>	<b>4,6</b>	<b>4,6</b>
Pikaajaline võlakohustus	0,5	0,5
<b>Pikaajalised kohustused</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>
<b>Sihtfinantseerimine</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>
<b>Omakapital</b>	<b>21,5</b>	<b>33,1</b>
<b>PASSIVA</b>	<b>27,9</b>	<b>39,5</b>

## Näitliku bilansi struktuur pärast kapitali vähendamise registreerimist

PRFoods on SEB Pangast võtnud arvelduslaenu, mille alusel on Grupile avatud 5 000 tuhande euro suurune krediidilimiit. Seisuga 31.03.2015 ei ole arvelduskrediiti kasutusele võetud.

Finantsseisundi aruandes esitatud andmed on indikatiivsed, koostatud 1. kvartal 2015 andmete alusel, lõplik struktuur sõltub ettevõtte tegelikest 2015. aasta majandustulemustest.

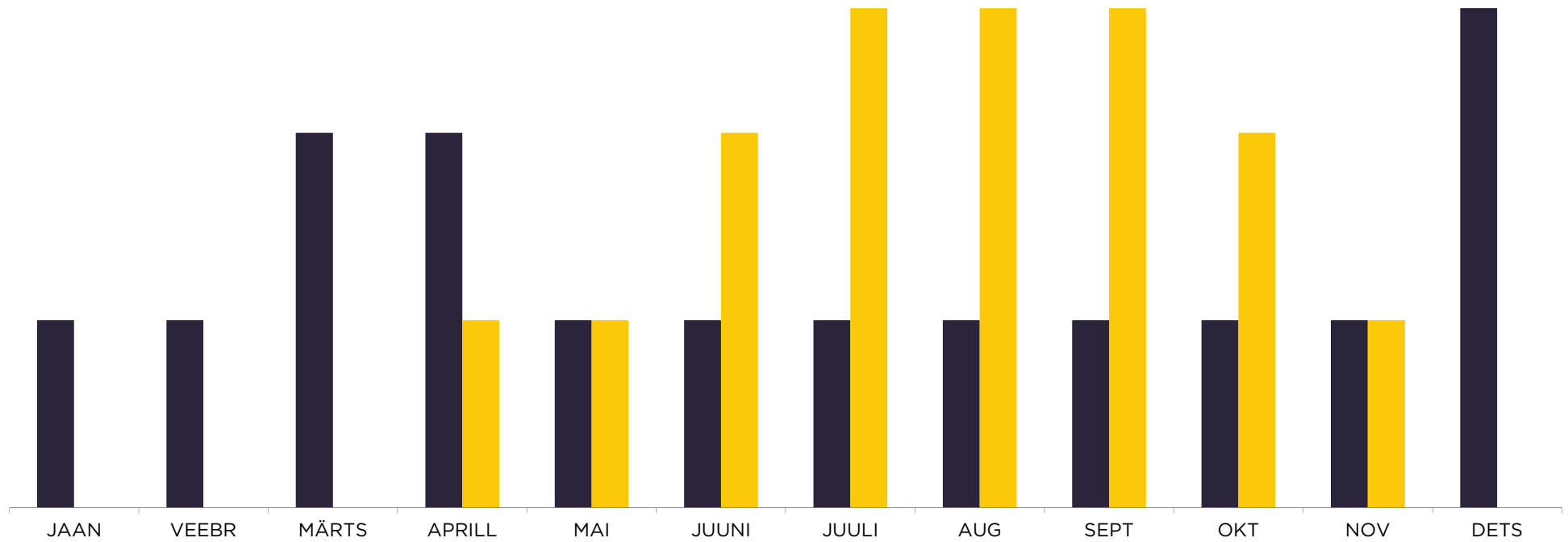
SUHTARV	Valem	Bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamise registreerimist	31.03.15
Netovõlg	Lühiajalised võlakohustused + Pikaajalised võlakohustused - Raha	0,3	-3,3
Likviidsuskordaja	Kohustused / Kogukapital	3,2	5,72
Omakapitali suhtarv	Omakapital / Varad	77%	84%
Laenu ja omakapitali suhe	Intressikandvad kohustused / Kogukapital	3,2%	2,1%
Võlakordaja	Kohustused / Kogukapital	23%	16%
Finantsvõimendus	Netovõlg / (Omakapital+Netovõlg)	1%	-11%

## Äri hooajalisus

Allpool olev graafik illustreerib äritegevuse sesoonsust, mis väljendab kalakasvatuse biomassi juurdekasvu ning kalatootmises tootmismahтусid

■ Tootmine ■ Kalakasvatus

B  
I  
O  
T  
M  
O  
A  
O  
S  
D  
S  
E  
I  
T  
U  
J  
D  
U  
U  
K  
R  
O  
D  
G  
E  
U  
K  
S  
A  
E  
S  
D  
V



## Kalavarude ümberhindluse mõju 1. kvartalis

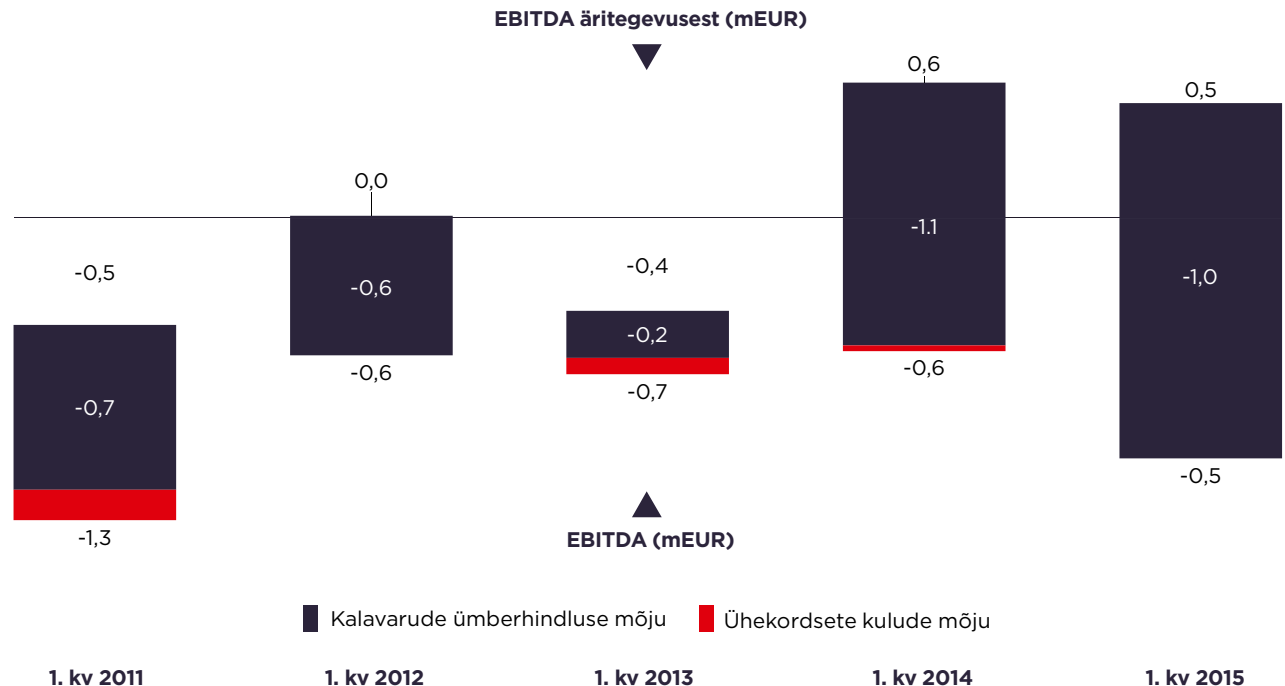
1. kvartalile omaselt on kalavarude ümberhindluse mõju talveperioodil negatiivne, kuna ei toimu kalade aktiivset söötmist ja biomassi juurdekasvu.

Rootsi Põllumajandusameti poolt kehtestatud piirangute tõttu ei peegelda eelmise aasta 1. kvartali ümberhindluse tulemused tavapärasest situatsiooni antud ärisegmendis.

Kalakasvatuse kahe-kolme aasta pikkune tootmistsükkel on taastumas seatud piirangutest, mistõttu olid 2014. aasta 1. kvartalis portfelli ülekaalus omahinnas kajastatavad noorkalad.

Bioloogilised varad kahanesid võrreldes eelmise aasta 1. kvartaliga kokku 0,5 miljonit euro võrra, kuigi 1. kvartalis 2015 realiseeriti samal ajal kalakasvatustes 78 tonni rohkem kala. Põhjuseks on bilansipäeval 31.03.2015 kehtinud turuhind, mis on 14,9% madalam võrreldes eelmise aasta 1. kvartali lõpuseisuga.

Seda asjaolu arvesse võttes on õiglase väärtuse muutusest tulenev kahjumi vähenemine 0,1 miljoni euro võrra väga hea tulemus.



## Kalavarude ümberhindluse mõju 1. kvartalis

	<b>Muutuse mõju EUR×1000</b>	
<b>Püügikõlbulike kalade ümberhindlus (hinna muutus)</b>	31.03.2015	
Bilansiline õiglase väärtuse muutuse negatiivne mõju	-296	<p>Püügikõlbulikud kalad kajastatakse nii esmasel arvelevõtmisel (soetamisel või ümberklassifitseerimisel noorkaladest) kui ka järgnevatel bilansipäevadel nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud hinnangulised müügikulutused. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks võetud püügikõlbulike kalade hinnanguline biomassi maht, mida on vähendatud realiseerimisel tekkiva kaalukao võrra, ja kaalutud keskmine turuhind bilansipäeval ehk kõige hilisem sõltumatute osapoolte analoogsete varade turuhind, mida korrigeeritakse eksisteerivate erinevuste mõjuga, eeldades, et tehingupäeva ja bilansipäeva vahel ei ole toimunud olulisi muutusi majanduskeskkonnas. Piirkondades, kus ei eksisteeri välisturuhinda, põhineb hinnang siseturu hindadel. Hindade määramisel lähtutakse kvaliteediklassist (kõrgem või tavaline).</p> <p>Bioloogilise vara õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse koondkasumiaruandes eraldi kirjel „Bioloogiliste varade ümberhindlus“. Bioloogilisest varast saadav toodang võetakse arvele selle õiglases väärtuses miinus hinnangulised müügikulutused</p>
Omahinna kasvu negatiivne mõju	-57	
Müügihinna erinevus turuhinnast	-381	
Korrigeerimine läbi koondkasumiaruande (-kahjum)	-294	
<b>Kokku kahjum õiglase väärtuse muutusest</b>	<b>-1 028</b>	



## Võtmenäitajad: bilanss

	31.03.2015 milj EUR	31.03.2014 milj EUR
Netovõlgnevus	<b>-3,3</b>	13,6
Omakapital	<b>33,1</b>	36,1
Käibekapital	<b>21,8</b>	8,5
Varad	<b>39,5</b>	63,8
Likviidsuskordaja	<b>5,72</b>	1,47
Omakapitali suhtarv	<b>84%</b>	56%
Finantsvõimendus	<b>-11%</b>	27%
Netovõlg/EBITDA	<b>-7,85</b>	27,5
Omakapitali tootlus	<b>-2%</b>	-3%
Varade tootlus	<b>-1%</b>	-2%

Netovõlg oli bilansipäeva seisuga -3,3 miljonit eurot (31.03.2014 13,6 miljonit eurot). Finantsvõimendus ehk netovõla osakaal kogukapitalisatsioonis oli -11% (31.03.2014 oli vastav näitaja 27%).

Netovõla - EBITDA suhe oli seisuga 31.03.2015 -7,85 (31.03.2014: 27,52). Lühiajalist maksevõimet näitav likviidsuskordaja oli 31.03.2015 seisuga 5,72 (31.03.2014: 1,47). Omakapitali osakaal kogu bilansi mahust oli 84% (31.03.2014: 56%) ning ettevõtte käibekapital 21,8 miljonit eurot (31.03.2014: 8,5 miljonit eurot).

Negatiivne netovõlg ja omakapitali tõus on tingitud asjaolust, et Grupp müüs 2014 lõpus jäätise- ja külma kaubasegmeni ning tehingust laekunud vahendeid hoitakse rahas. Grupp teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku maksta tehingust laekunud summadest 11,6 miljonit aktsionäridele välja aktsiakapitali vähendamise teel.

PRFoodsi konsolideeritud bilansimaht moodustas seisuga 31.03.2015 39,5 miljonit eurot, vähenedes aastaga 24,4 miljoni euro ehk 38,1% võrra. Bilansimahu vähenemine on tingitud eelpool mainitud tehingust.

# Aktsiahinna dünaamika ja aktsionärid

## SUURIMAD AKTSIONÄRID 31. MÄRTS 2015 SEISUGA:

<b>ING Luxembourg S.A.</b>	62,71%	<b>Firebird Aurora Fund Ltd</b>	1,68%
<b>LHV Pensionifond L</b>	4,53%	<b>Compensa Life Vienna Insurance Group SE</b>	1,66%
<b>OÜ Rododendron</b>	3,36%	<b>LHV Pensionifond XL</b>	1,51%
<b>Ambient Sound Investments OÜ</b>	3,20%	<b>OÜ Footsteps Management</b>	1,31%
<b>Firebird Republics Fund Ltd</b>	3,09%	<b>OÜ Freespirit</b>	0,94%



PRFOODS

Indrek Kasela

Juhatuse liige

T:+372 6033 800

[indrek.kasela@prfoods.ee](mailto:indrek.kasela@prfoods.ee)

[prfoods.ee](http://prfoods.ee)