



# P R F O O D S

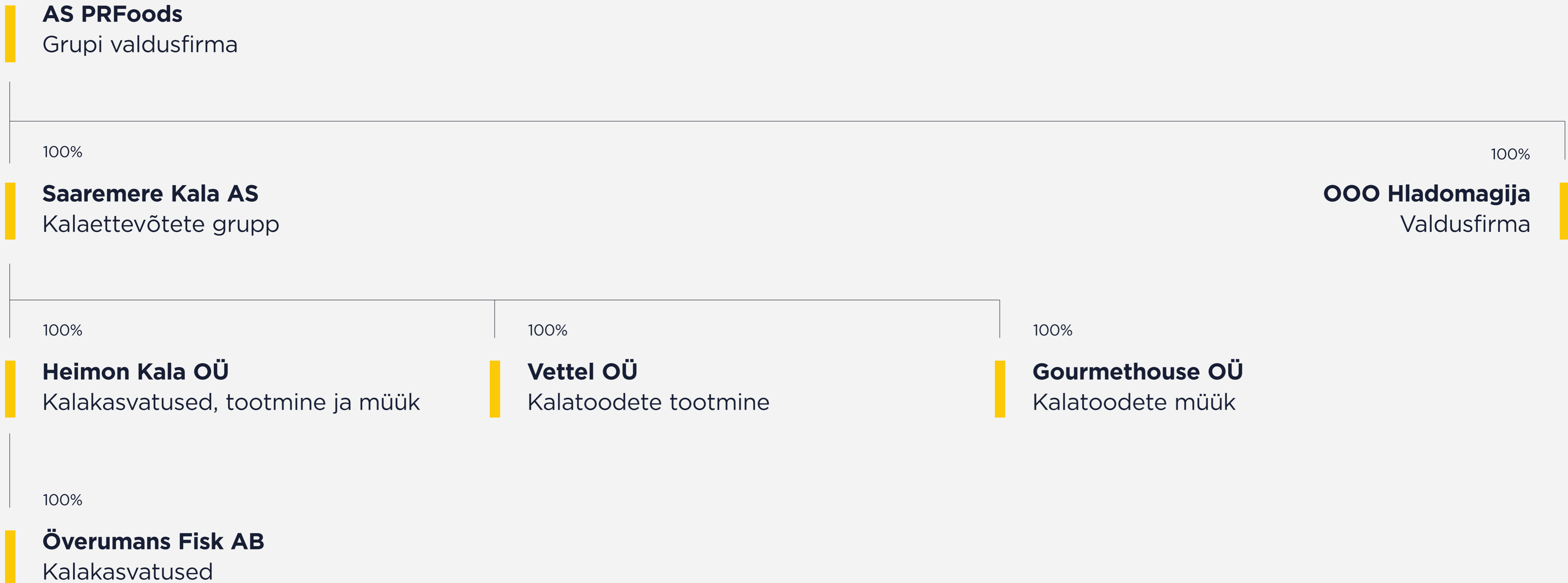
**ARUANNE** / 2015. AASTA 2. KVARTAL JA 6 KUUD

13.08.2015

# Sisukord

- 3** AS PRFoods struktuur
- 4** Kokkuvõte: 2. kvartal 2015 jätkuvad tegevusvaldkonnad
- 5** Kokkuvõte: 6 kuud 2015 jätkuvad tegevusvaldkonnad
- 6** Jätkuvate tegevusvaldkondade võtmenäitajad: kasumiaruanne
- 7** Võtmenäitajad: bilanss
- 8** Käive riikide lõikes 6 kuud 2015
- 9** Müügikäive toote- ja kliendisegmentide lõikes
- 10** Käive ja kasumlikkus. Grupp kokku 2011-2015
- 11** Kala ja kalatooted
- 12** Kulude analüüs
- 13-14** Näitliku bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamist
- 15** Ettevõtluse hooajalisus
- 16** Ühekordsete tulude ja kulude mõju 1. poolaastal 2011-2015
- 17** Aktsiahinna dünaamika ja aktsionärid

## AS-i PRFoods struktuur



## Kokkuvõte: 2. kvartal 2015 jätkuvad tegevusvaldkonnad

### AUDITEERIMATA

#### KONSOLIDEERITUD KÄIVE

11,4 miljonit eurot, kasv 1,2% ehk 0,1 miljonit eurot.

### BRUTOMARGINAAL

11,3%, kasv 2,7 protsendipunkti.

### BIOLOOGILISTE VARADE

#### ÜMBERHINDLUSE POSITIIVNE MÕJU

0,2 miljonit eurot (2014 aasta 2. kvartal 0,5 miljonit eurot).

### EBITDA

0,6 miljonit eurot, halvenemine 0,5 miljonit eurot\*.

\*Ilma 2014. ühekordse mõjuta EBITDA paranemine 0,2 miljonit eurot.

### EBITDA ÄRITEGEVUSEST

0,4 miljonit eurot, paranemine 0,5 miljonit euro võrra.

### ÄRIKASUM

0,3 miljonit eurot, halvenemine 0,5 miljonit eurot.

\*Ilma 2014. ühekordse mõjuta ärikasumi paranemine 0,2 miljonit eurot.

### PUHASKASUM

Puhaskasum 0,3 miljonit eurot, halvenemine 0,3 miljonit eurot ehk 50,7%.

\*Ilma 2014. ühekordse mõjuta puhaskasumi paranemine 0,5 miljonit eurot.

\* EBITDA, äri- ja puhaskasumi võrdlusandmetele avaldab negatiivset mõju 2014. aasta juunis Rootsi Põllumajandusametilt saadud kahjunõue summas 751 tuhat eurot, mis on kajastatud 2. kvartal 2014 kasumiaruandes real „Muud äritulud/-kulud“.

## Kokkuvõte: 6 kuud 2015 jätkuvad tegevusvaldkonnad

### AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD KÄIVE

21,7 miljonit eurot, kasv 1,2% ehk 0,3 miljonit eurot.

### BRUTOMARGINAAL

11,7%, kasv 0,7 protsendipunkti.

### BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE NEGATIIVNE MÕJU

0,8 miljonit eurot (2014 aasta 6. kuud 0,6 miljonit eurot).

### EBITDA

-0,1 miljonit eurot, halvenemine 0,6 miljonit eurot\*.

\*Ilma 2014. ühekordse mõjuta EBITDA paranemine 0,2 miljonit eurot.

### EBITDA ÄRITEGEVUSEST

0,8 miljonit eurot, paranemine 0,4 miljonit euro võrra.

### ÄRIKAHJUM

-0,6 miljonit eurot, halvenemine 0,5 miljonit eurot.

\*Ilma 2014. ühekordse mõjuta ärikahjumi paranemine 0,2 miljonit eurot.

### PUHASKAHJUM

-0,2 miljonit eurot, vähenemine 0,1 miljonit eurot ehk 28,0%.

\*Ilma 2014. ühekordse mõjuta puhaskahjumi vähenemine 0,9 miljonit eurot ehk 77,3%.

\* EBITDA, äri- ja puhaskasumi võrdlusandmetele avaldab negatiivset mõju 2014. aasta juunis Rootsi Põllumajandusametilt saadud kahjunõue summas 751 tuhat eurot, mis on kajastatud 2. kvartal 2014 kasumiaruandes real „Muud äritulud/-kulud“.

## Jätkuvate tegevusvaldkondade võtmenäitajad: kasumiaruanne

	2. kv 2015	2. kv 2014	milj EUR	6k 2015	6k 2014	milj EUR
Müügitulu	11,4 ▲	11,3		21,7 ▲	21,5	
Brutokasum	1,3 ▲	1,0		2,5 ▲	2,4	
EBITDA äritegevusest	0,4 ▲	-0,1		0,8 ▲	0,4	
EBITDA	0,6 ▼	1,1		-0,1 ▼	0,5	
EBIT	0,3 ▼	0,8		-0,6 ▼	-0,1	
EBT	0,3 ▼	0,8		-0,4 ▲	-0,4	
Puhaskasum (-kahjum)	0,3 ▼	0,6		-0,2 ▲	-0,3	
Brutorentaablus	11,3% ▲	8,6%		11,7% ▲	11,0%	
Äritegevuse EBITDA marginaal	3,3% ▲	-1,1%		3,7% ▲	1,7%	
EBITDA marginaal	4,8% ▼	10,0%		-0,3% ▼	2,2%	
EBIT marginaal	2,4% ▼	7,5%		-2,8% ▼	-0,4%	
EBT marginaal	2,9% ▼	7,0%		-2,0% ▼	-1,8%	
Puhasrentaablus	2,5% ▼	5,2%		-1,1% ▲	-1,6%	
Tegevuskulude suhtarv	11,3% ▲	12,7%		11,3% ▲	12,7%	

## Võtmenäitajad: bilanss

	<b>30.06.2015</b> milj EUR	30.06.2014 milj EUR
<b>Netovõlgnevus</b>	<b>-6,5</b>	13,7
<b>Omakapital</b>	<b>33,3</b>	37,9
<b>Käibekapital</b>	<b>21,8</b>	9,9
<b>Varad</b>	<b>39,4</b>	68,5
<b>Likviidsuskordaja</b>	<b>6,20</b>	1,48
<b>Omakapitali suhtarv</b>	<b>85%</b>	55%
<b>Finantsvõimendus</b>	<b>-24%</b>	27%
<b>Netovõlg/EBITDA</b>	<b>-8,14</b>	37,10
<b>Omakapitali tootlus</b>	<b>-1%</b>	-1%
<b>Varade tootlus</b>	<b>0%</b>	-1%


Netovõlg oli bilansipäeva seisuga -6,5 miljonit eurot (30.06.2014 13,7 miljonit eurot). Negatiivne netovõlg ja omakapitali tõus on tingitud asjaolust, et Grupp müüs 2014 lõpus jäätise- ja külmkaubasegmeni ning tehingust laekunud vahendeid hoitakse rahas pangakontodel. Vastavalt aktsionäride üldkoosoleku otsusele teostatakse 2015. aasta lõpus aktsiakapitali vähendamise teel aktsionäridele väljamaksed tehingust laekunud summade arvelt kokku 11,6 miljoni euro ulatuses.

Finantsvõimendus ehk netovõla osakaal kogukapitalisatsioonis oli -24% (30.06.2014 oli vastav näitaja 27%).

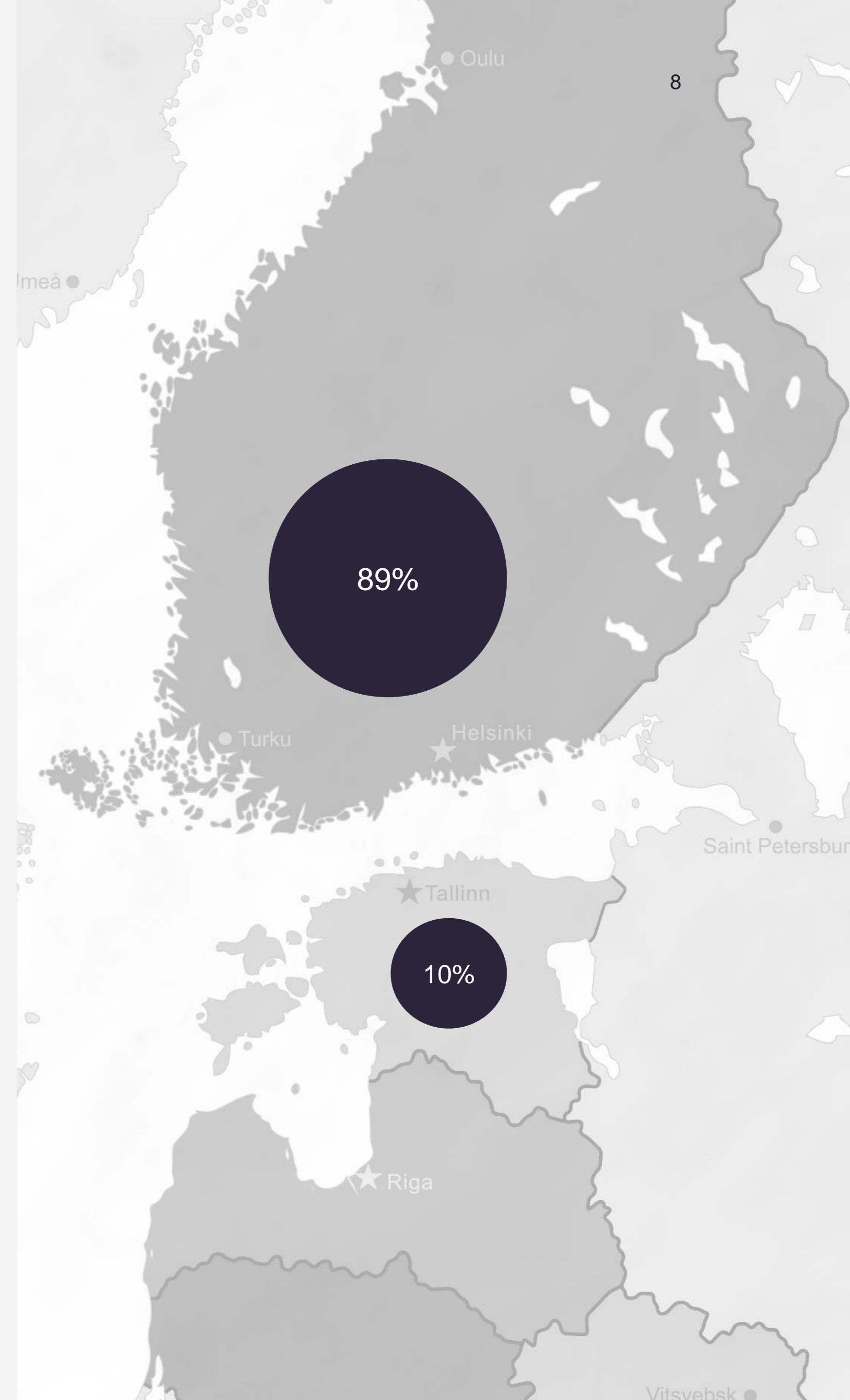
Netovõla - EBITDA suhe oli seisuga 30.06.2015 -8,14 (30.06.2014 jätkuvate tegevusvaldkondade EBITDA alusel: 37,10). Lühiajalist maksevõimet näitav likviidsuskordaja oli 30.06.2015 seisuga 6,20 (30.06.2014: 1,48). Omakapitali osakaal kogu bilansi mahust oli 85% (30.06.2014: 55%) ning ettevõtte käibekapital 21,8 miljonit eurot (30.06.2014: 9,9 miljonit eurot).

PRFoodsi konsolideeritud bilansimaht moodustas seisuga 30.06.2015 39,4 miljonit eurot, vähenedes aastaga 29,1 miljoni euro ehk 42,4% võrra. Bilansimahu vähenemine on tingitud eelpool mainitud tehingust.

## Käive riikide lõikes 6 kuud 2015

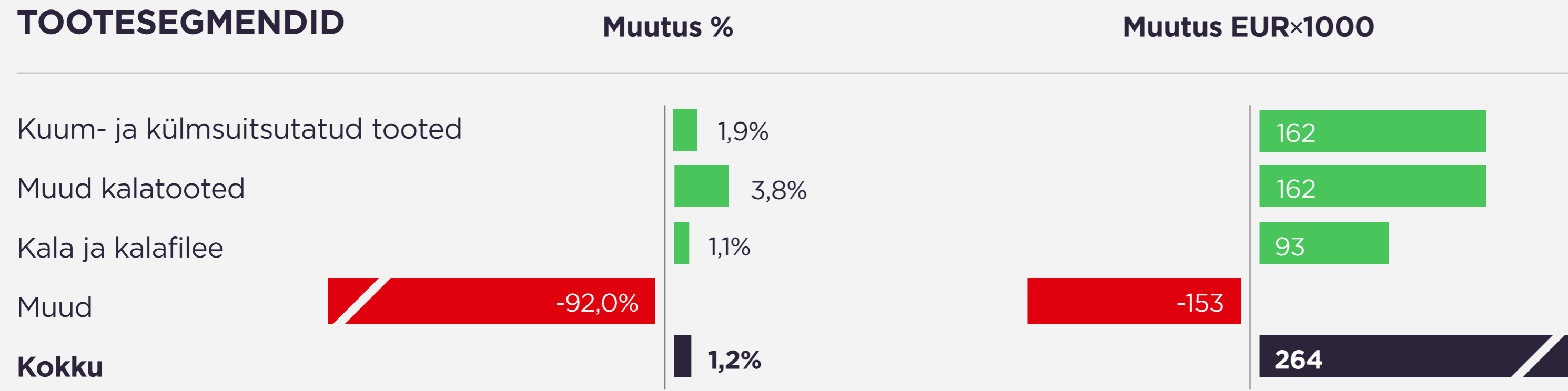
		Käive milj EUR	Muutus	Struktuur
Soome		19,3	+3,8 ▲	89% 
Eesti		2,1	-8,6 ▼	10% 
Muud		0,3		1% 
<b>Kokku</b>		<b>21,7</b>	<b>+1,2% ▲</b>	

2015. aasta esimesel poolaastal kasvas käive Soome turul kokku 0,7 miljoni euro ulatuses ehk 3,8%. Soome käibe osakaal PRFoods 2015. aasta 6. kuu kogukäibest moodustas 88,7%, mis on võrrelduna eelmise aasta sama perioodiga 2,2 protsendipunkti võrra kasvanud. Tulemus on ootuspärane ja vastab PRFoods strateegiale fokusseerida kõrgema ostujõuga turgudele.



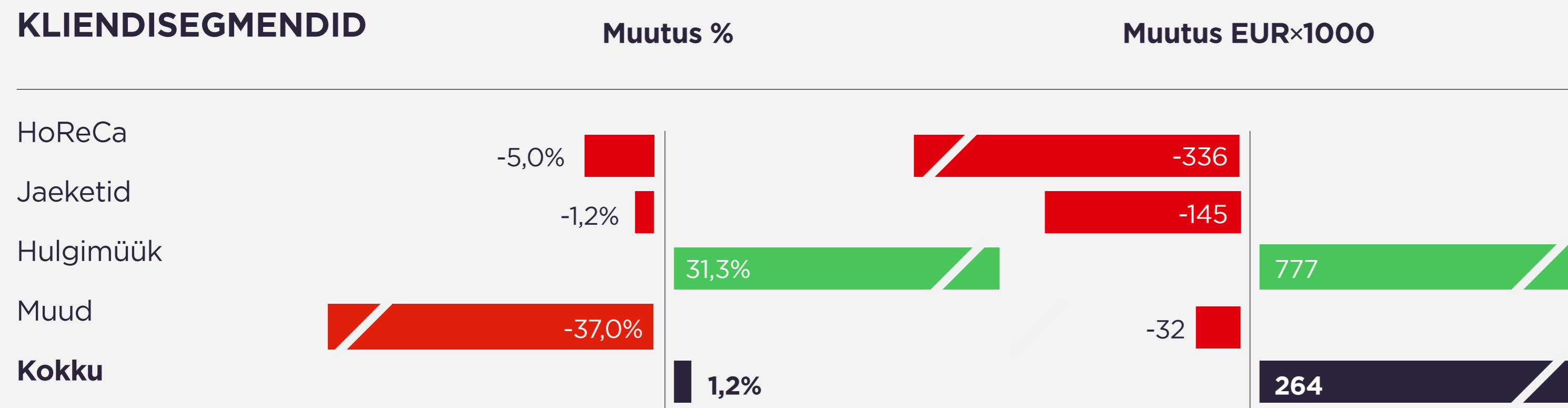


## Müügikäive toote- ja kliendisegmentide lõikes



### Tootesegmendid

Suurim käibe kasv tuli kuum- ja külmsuitsutatud kala ja muude kalatoodete tootegruppidest kokku 0,3 miljonit eurot. Muud müügid 2014. aastal (0,2 miljonit eurot) on seotud tuludega lõpetatud valdkondadest ning seega on kahanemine jooksva aasta baasil loomulik.



### Kliendisegmendid

Kliendisegmentidest lähtuvalt kasvas käive hulgimüügi sektoris kokku 0,8 miljonit eurot ehk 31,3% ning langes mõlemas, nii HoReCa kui ka jaeturu sektoris kokku -0,5 miljoni euro ulatuses. HoReCa sektoris oli langus -5,0% ja jaeturu sektoris vastavalt -1,2%. HoReCa languse taga on ühele HoReCa kliendile toodete müügi lõpetamine, lisaks avaldab HoReCa müügile mõju üldine majanduslik situatsioon nii Soomes kui Eestis.

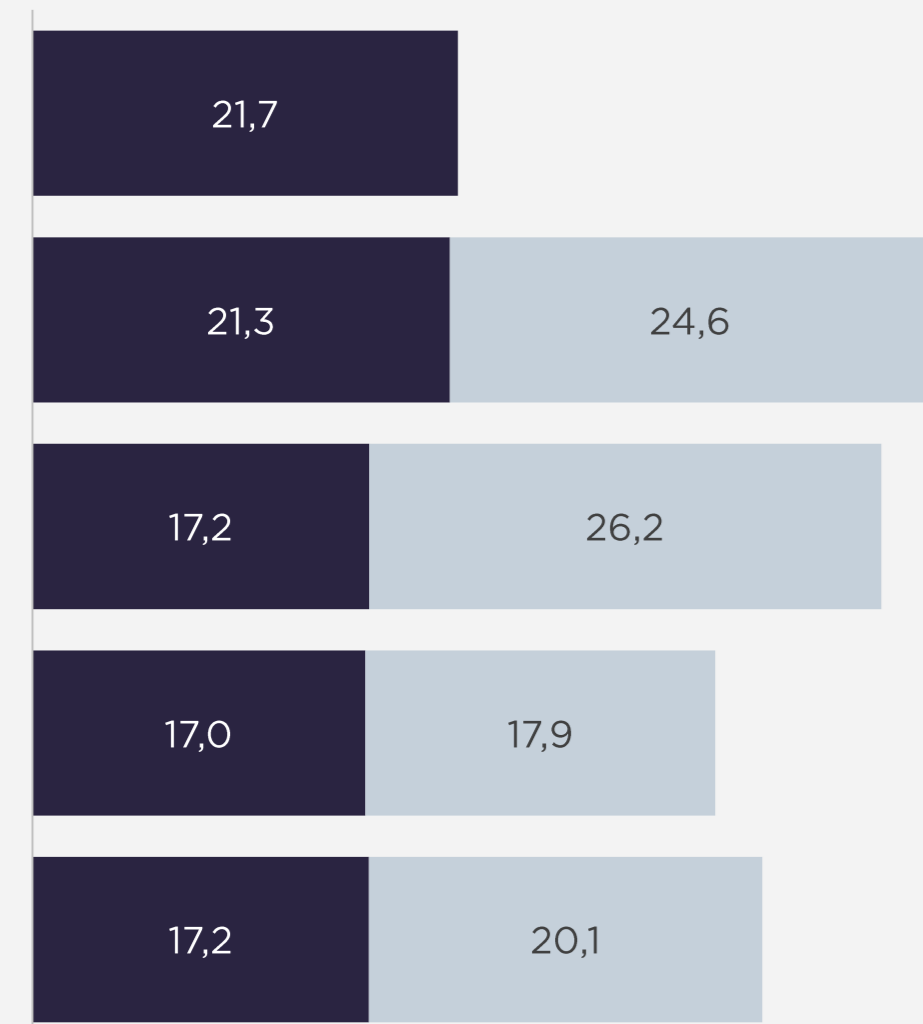
# Käive ja kasumlikkus

## Grupp kokku 2011–2015 jätkuvad tegevusvaldkonnad

Bioloogiliste varade ümberhindluse negatiivne mõju ettevõtte EBITDAle oli 2015 1. poolaastal -0,8 miljonit eurot, 2014 1.poolaastal -0,6 miljonit eurot.

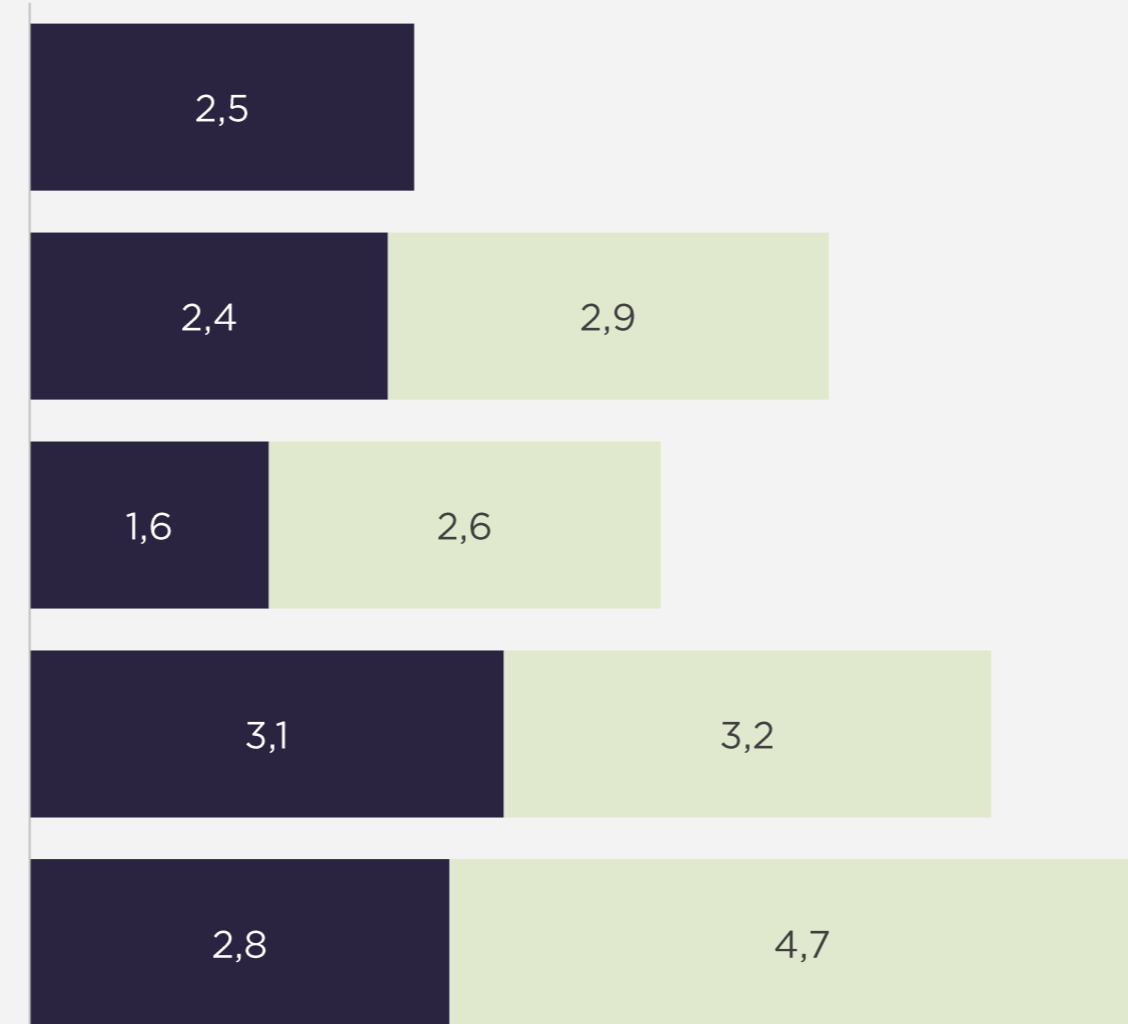
**Müügitulu 2011-2015  
milj EUR**

■ 1.-2. kv ■ 3.-4. kv



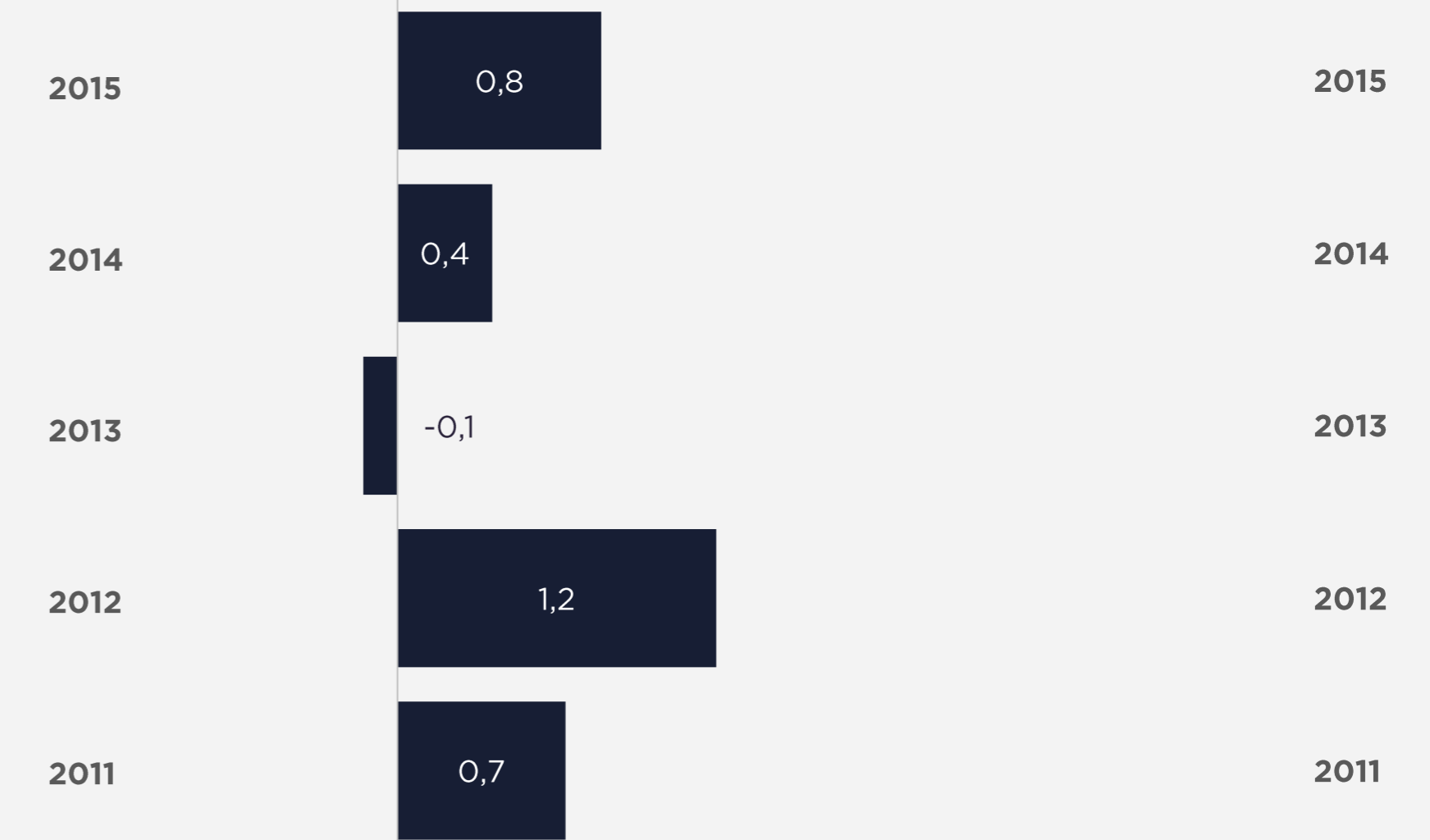
**Brutokasum 2011-2015  
milj EUR**

■ 1.-2. kv ■ 3.-4. kv



**EBITDA äritegevusest 2011-2015  
milj EUR**

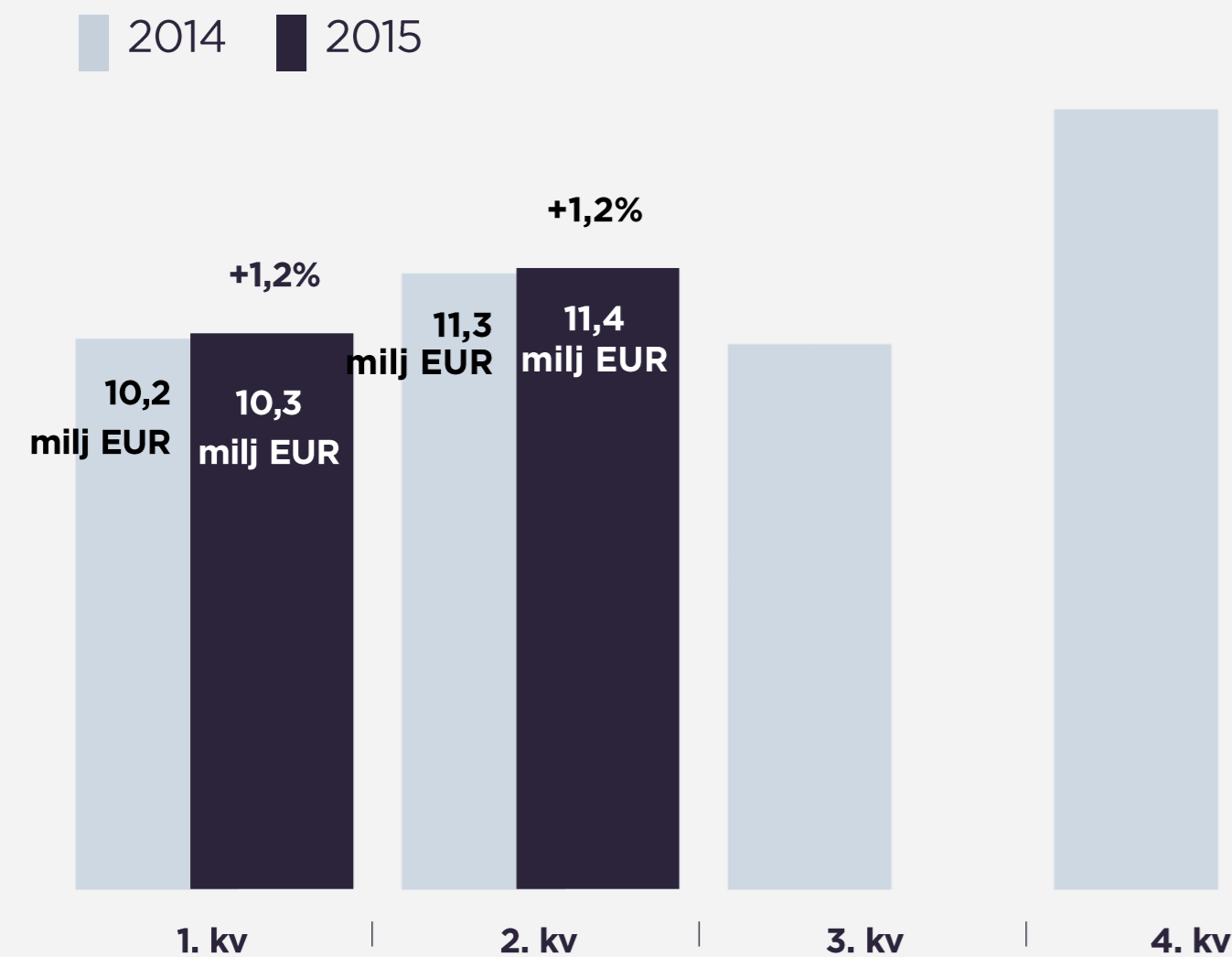
■ 6 kuud



## Kala ja kalatooted

Suurim käibe kasv tuli kuum- ja külmsuitsutatud kala ja muude kalatoodete tootegruppidest kokku 0,3 miljonit eurot. Kliendisegmentidest lähtuvalt kasvas käive hulгимүүgi sektoris kokku 0,8 miljonit eurot.

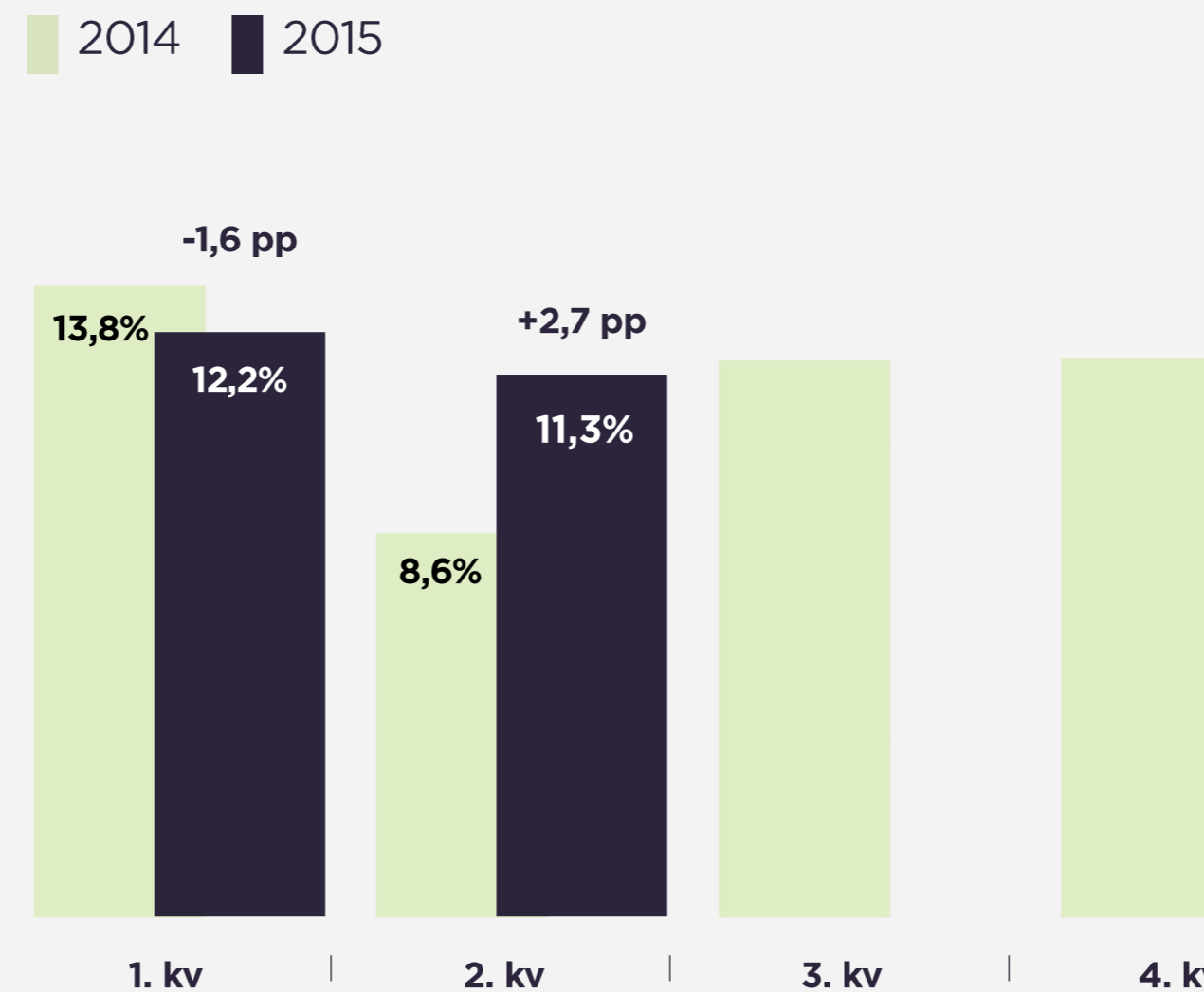
### Müügitulu kvartalite lõikes (milj EUR) ja aastane kasv 2kv: **+0,1 milj EUR**



Võrreldes 30.06.2014. seisuga on vikerforelli turuhind -11,9% võrra langenud ning lõhe hind on 15,2% kallinenud.

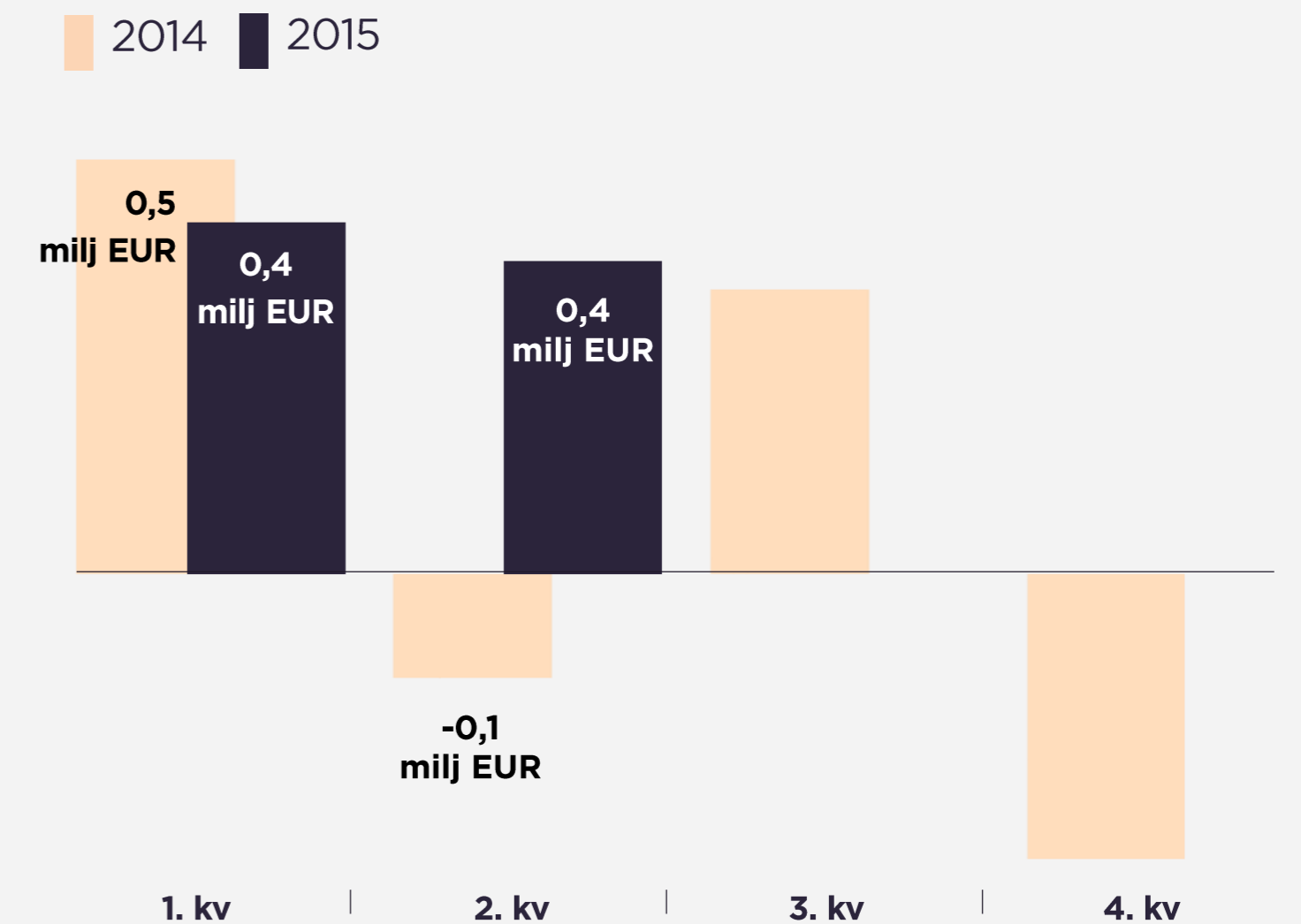
31.12.2014 seisuga on lõhe ja forelli turuhinnad mõlemad lõppkokkuvõtteks langenud vastavalt -7,1% ja -22,3%.

### Brutomarginaal ja aastane muutus 2kv: **+0,3 milj EUR**



Kalavarude ümberhindluse positiivne mõju ettevõtte EBITDA-le oli 2015. aasta 2. kvartalis 0,2 miljonit eurot (2014. aasta 2. kvartalis 0,5 miljonit eurot).

### EBITDA äritegevusest ja aastane muutus (milj EUR) 2. kv: **+0,5 milj EUR**



## Kulude analüüs

	<b>6k 2015</b>	6k 2014	muutus	<b>6k 2015</b>	6k 2014	muutus
	milj eur	milj eur	milj eur	% käibest	% käibest	% käibest
<b>Käive</b>	<b>21,74</b>	21,47	0,27	<b>100,00%</b>	100,00%	
<b>Müüdnud kaupade kulu</b>	<b>-19,19</b>	-19,10	0,09	<b>88,30%</b>	88,97%	-0,67%
sh ühekordsed kulud	0,00	-0,03	-0,03	0,00%	0,13%	-0,13%
materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kulu	-15,49	-15,46	0,03	71,27%	71,99%	-0,72%
tööjõukulud	-1,55	-1,55	0,00	7,14%	7,21%	-0,07%
amortisatsioon	-0,46	-0,47	-0,01	2,13%	2,17%	-0,04%
muu müüdnud kaupade kulu	-1,69	-1,63	0,06	7,76%	7,59%	0,17%
<b>Tegevuskulud</b>	<b>-2,46</b>	-2,73	-0,27	<b>11,31%</b>	12,69%	-1,38%
tööjõukulud	-0,70	-0,89	-0,19	3,21%	4,13%	-0,92%
transpordi ja logistikateenused	-0,88	-0,87	0,01	4,05%	4,05%	0,00%
amortisatsioon	-0,10	-0,10	-0,00	0,44%	0,45%	-0,01%
reklaam, merchandising, turundus ja tootearendus	-0,35	-0,39	-0,04	1,63%	1,83%	-0,20%
muud tegevuskulud	-0,43	-0,48	-0,05	1,99%	2,24%	-0,25%
<b>Muud äritulud/-kulud</b>	<b>0,15</b>	0,89	-0,74	<b>0,69%</b>	-4,13%	4,82%

## Näitliku bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamist

PRFoods aktsia nimiväärtus on hetkel 50 euro senti. Vastavalt 28. mail 2015 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsusele vähendatakse ettevõtte aktsiakapitali väljamaksete tegemisega aktsionäridele aktsia nimiväärtuse vähendamise teel 30 euro senti võrra, mille tulemusena on aktsia uueks nimiväärtuseks 20 euro senti.

Aktsiakapitali vähendamises osalevate aktsionäride nimekiri fikseeritakse seisuga 28. august 2015.a kell 23.59 ning väljamaksed aktsionäridele 0,30 eurot aktsia kohta tehakse mitte varem, kui ajavahemikul 15.12.2015 - 31.12.2015.

Allpool on esitatud eeldatav aktsiakapitali vähendamise mõju Grupi finantsseisundi aruandele 6 kuu 2015 andmete alusel.

	<b>Bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamist</b> milj EUR	30.06.15 milj EUR
Raha ja pangakontod	1,0	7,3
Nõuded ja ettemaksed	2,8	6,8
Bioloogilised varad	4,9	4,9
Varud	7,0	7,0
<b>Käibevara</b>	<b>15,7</b>	<b>26,0</b>
Finantsvarad	0,3	0,3
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	13,1	13,1
<b>Põhivara</b>	<b>13,4</b>	<b>13,4</b>
<b>Aktiva</b>	<b>29,1</b>	<b>39,4</b>

	<b>Bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamist</b> milj EUR	30.06.15 milj EUR
Lühiajaline võlakohustus	1,5	0,2
Võlad ja ettemaksed	4,0	4,0
<b>Lühiajalised kohustused</b>	<b>5,5</b>	<b>4,2</b>
Pikaajaline võlakohustus	0,6	0,6
Edasilükkunud tulumaksukohustus	0,3	0,3
<b>Pikaajalised kohustused</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>
<b>Sihtfinantseerimine</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>
<b>Omakapital</b>	<b>21,7</b>	<b>33,3</b>
<b>Passiva</b>	<b>29,1</b>	<b>39,4</b>

## Näitliku bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamist

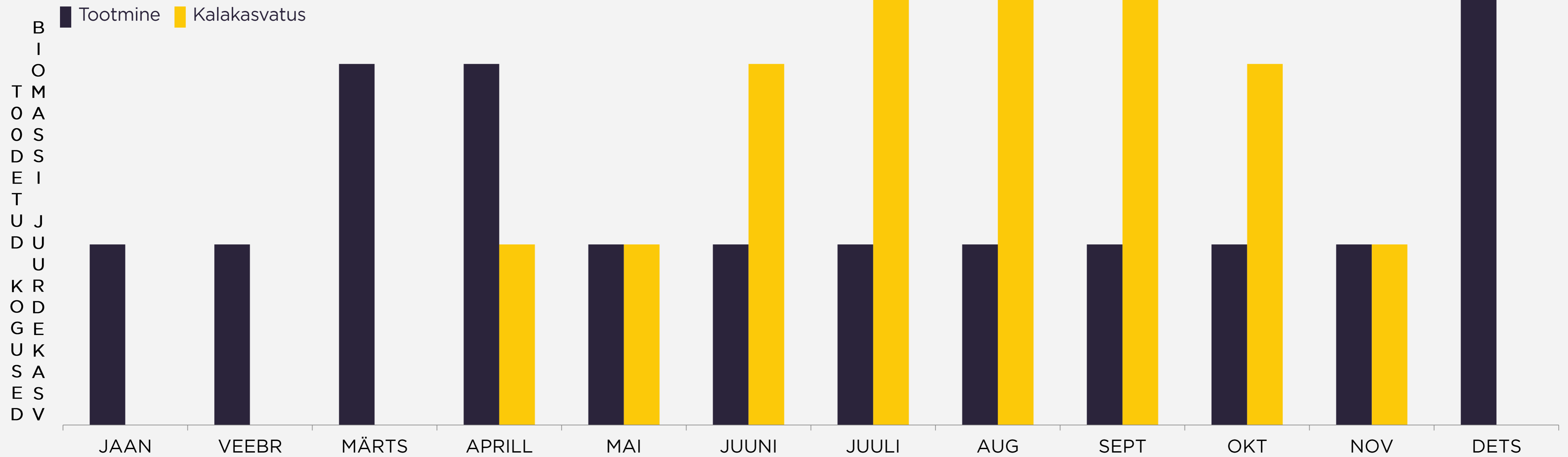
PRFoods on SEB Pangast võtnud arvelduslaenu, mille alusel on Grupile avatud 5000 tuhande euro suurune krediidilimit. Seisuga 30.06.2015 ei ole arvelduskrediiti kasutusele võetud.

Finantsseisundi aruandes esitatud andmed on indikatiivsed, koostatud 6 kuu 2015 andmete alusel, lõplik struktuur sõltub ettevõtte tegelikest 2015. aasta majandustulemustest.

Suhtarv	Valem	Bilansi struktuur pärast aktsiakapitali vähendamist	
			30.06.15
Netovõlg	Lühiajalised võlakohustused + Pikaajalised võlakohustused - Raha	1,1 milj EUR	-6,5 milj EUR
Likviidsuskordaja	Kohustused / Kogukapital	2,87	6,2
Omakapitali suhtarv	Omakapital / Varad	75%	85%
Laenu ja omakapitali suhe	Intressikandvad kohustused / Kogukapital	7,3%	2,2%
Võlakordaja	Kohustused / Kogukapital	25%	15%
Finantsvõimendus	Netovõlg / (Omakapital + Netovõlg)	5%	-24%

# Ettevõtluse hooajalisus

Graafik illustreerib äritegevuse sesoonsust, mis väljendab kalakasvatuse biomassi juurdekasvu ning kalatootmises tootmismahтусid



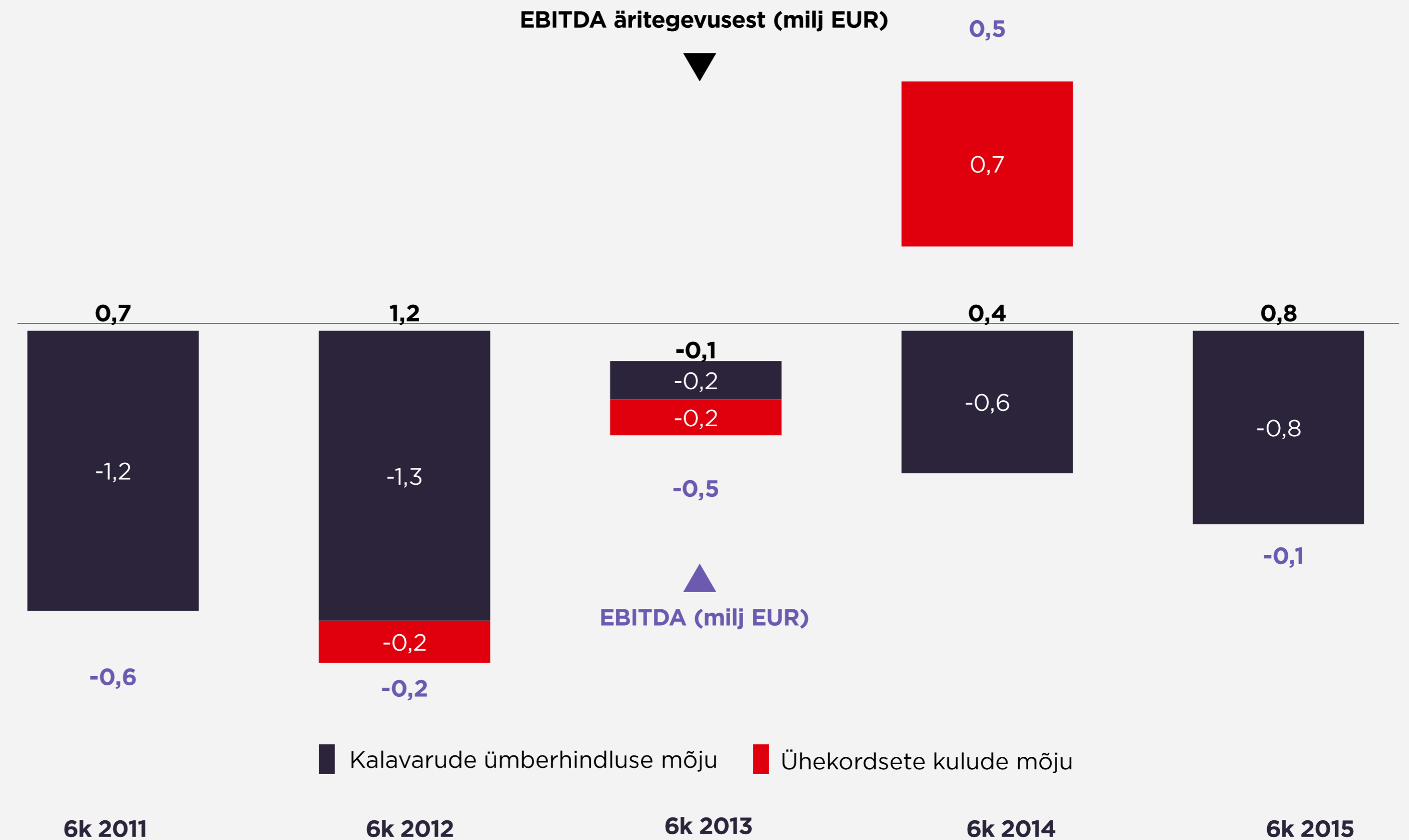
# Ühekordsete tulude ja kulude mõju 1. poolaastal 2011-2015

EBITDA, äri- ja puhaskasumi võrdlusandmetele avaldab negatiivset mõju 2014. aasta juunis Rootsi Põllumajandusametilt saadud kahjunõue summas 751 tuhat eurot, mis on kajastatud 2. kvartal 2014 kasumiaruandes real „Muud äritulud/-kulud“

Bioloogilised varad kahanesid võrreldes eelmise aasta 6 kuuga kokku 0,4 miljonit euro võrra kuigi 2015 1. poolaasta jooksul realiseeriti samal ajal kalakasvatustes 27 tonni rohkem kala. Põhjuseks on bilansipäeval 30.06.2015 kehtinud turuhind, mis on 11,9% madalam võrreldes eelmise aasta 1. poolaasta lõpuseisuga.

Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga vähenesid bioloogilised varad koguseliselt kokku 12 tonni ehk -1,0% ning samal ajal rahalises vääringus -6,8% ehk 354 tuhat eurot. Bioloogilised varad õiglasest väärtuses olid 30.06.2015 seisuga 4 850 tuhat eurot (30.06.2014: 5 204 tuhat eurot).

Aruandperioodil võeti toodangut arvele 770 tonni. Möödunud aasta samal perioodil võeti toodangut arvele 743 tonni.

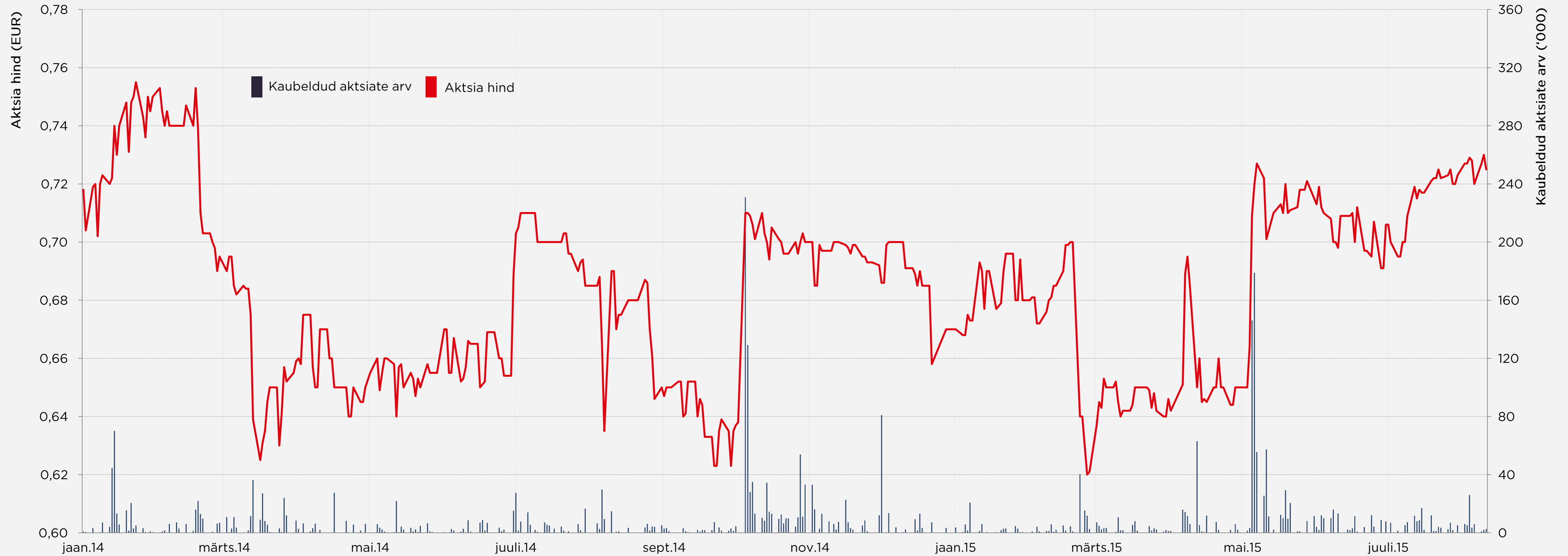




# Aktsiahinna dünaamika ja aktsionärid

## SUURIMAD AKTSIONÄRID 30. JUUNI 2015 SEISUGA:

<b>ING Luxembourg S.A.</b>	62,71%	<b>Firebird Avrora Fund Ltd</b>	1,68%
<b>LHV Pensionifond L</b>	4,56%	<b>LHV Pensionifond XL</b>	1,52%
<b>OÜ Rododendron</b>	3,36%	<b>Compensa Life Vienna Insurance Group SE</b>	1,42%
<b>Firebird Republics Fund Ltd</b>	3,09%	<b>OÜ Footsteps Management</b>	1,31%
<b>Ambient Sound Investments OÜ</b>	2,82%	<b>OÜ Freespirit</b>	0,94%



P R F O O D S

Premium fish products and fish farming

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