

P R F O O D S

AKTSIONÄRIDE KORRALINE ÜLDKOOSOLEK

RADISSON BLU HOTEL OLÜMPIA
19. DETSEMBER 2019, 10:00

AKTSIONÄRIDE KORRALINE ÜLDKOOSOLEK

Indrek Kasela

AS PRFoods juhatuse esimees

Rait Kaarma

Koosoleku juhataja, vandeadvokaat,
Advokaadibüroo Kaarma & Kaldvee OÜ

Elena Lass

Protokollija, jurist
Advokaadibüroo Kaarma & Kaldvee OÜ

ÜLDKOOSOLEKU PÄEVAKORD

1. AS-i PRFoods 2018/2019. majandusaasta aruande kinnitamine
2. AS-i PRFoods 2018/2019. majandusaasta kahjumi katmise otsustamine
3. Audiitori nimetamine 2019/2020. majandusaastaks ja audiitori tasu määramine

PÄEVAKORRAPUNKT 1:

2018/2019. MAJANDUSAASTA ARUANDE KINNITAMINE

AS-i PRFoods nõukogu ettepanek on kinnitada AS-i PRFoods 2018/2019. majandusaasta aruanne ning võtta teadmiseks juhatuse poolt antav ülevaade majandustulemustest.

Päevakorrapunkt 1 otsuse projekt:

1.1 Kinnitada AS-i PRFoods 2018/2019. majandusaasta aruanne.

ETTEVÕTTE KUJUNEMINE

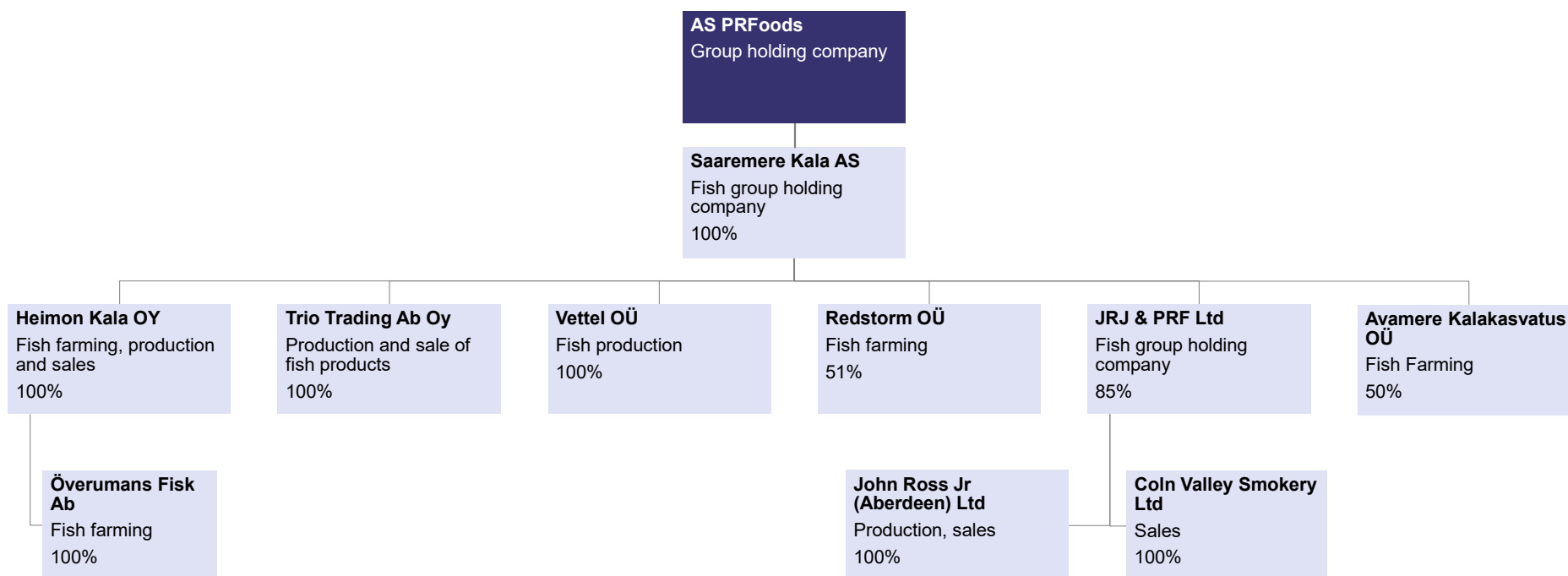
INITIAL FOCUS ON VARIOUS BUSINESS SEGMENTS INCLUDING ICE CREAM, FROZEN FOOD, AND FISH



FROM 2014 ONWARDS, CONCENTRATING SOLELY ON FARMING, PRODUCTION, AND SALES OF FISH PRODUCTS

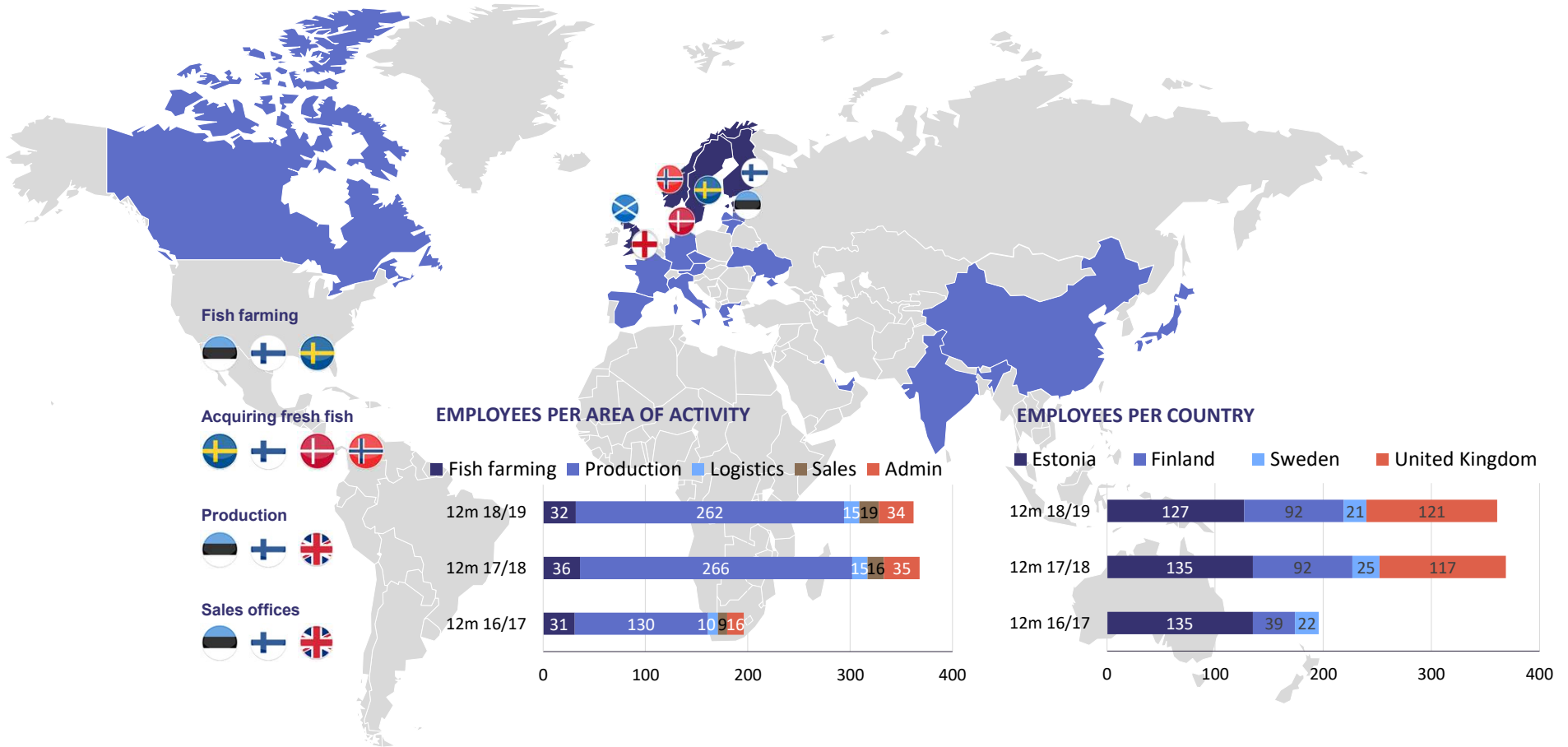


PRFOODSI STRUKTUUR





MÜÜGI GEOGRAAFIA JA TÖÖTAJAD

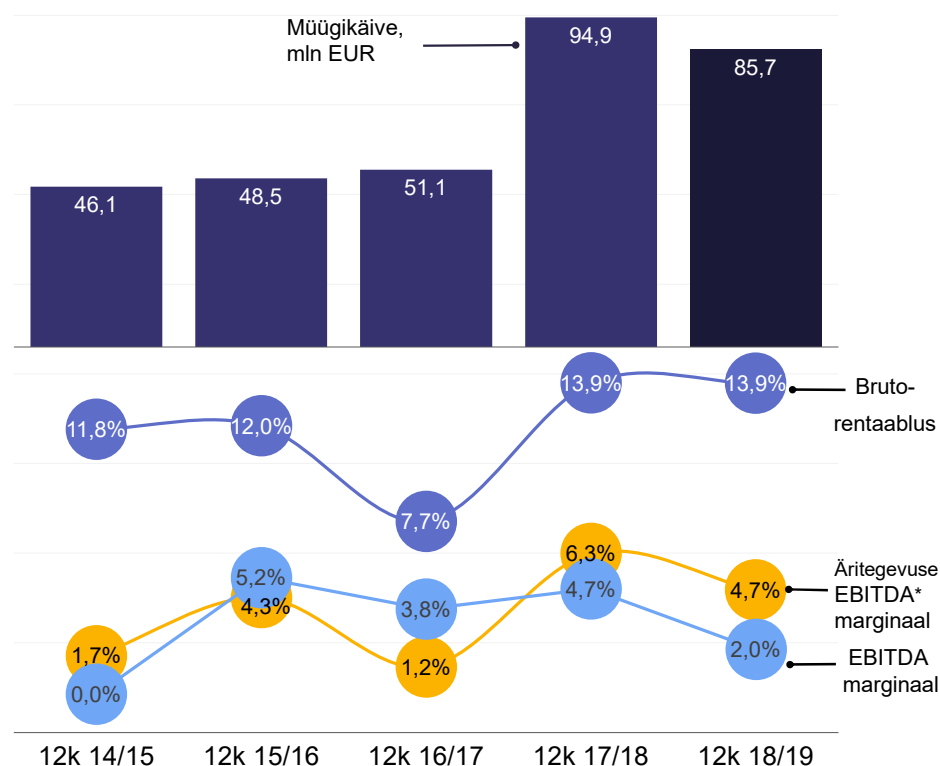


VÕTMENÄITAJAD: KASUMIARUANNE 12 KUUD 2014/2015 – 2018/2019

mIn EUR	12k 14/15	12k 15/16	12k 16/17	12k 17/18	12k 18/19
Müügikäive	46,1	48,5	51,1	94,9	85,7
Brutokasum	5,5	5,8	3,9	13,2	11,9
EBITDA äritegevusest*	0,8	2,1	0,6	6,0	4,0
Bioloogiliste varade ümberhindlus	-0,8	0,4	1,9	-0,7	-1,7
EBITDA	0,0	2,5	2,0	4,4	1,7
EBIT	-1,1	1,3	0,7	2,3	-0,5
EBT	-1,4	1,2	0,5	1,4	-1,2
Puhaskasum/-kahjum	-1,4	1,0	0,2	1,0	-1,5
Brutorentaablus	11,8%	12,0%	7,7%	13,9%	13,9%
Äritegevuse EBITDA* marginaal	1,7%	4,3%	1,2%	6,3%	4,7%
EBITDA marginaal	0,0%	5,2%	3,8%	4,7%	2,0%
EBIT marginaal	-2,4%	2,7%	1,4%	2,5%	-0,5%
EBT marginaal	-3,1%	2,4%	1,1%	1,5%	-1,4%
Puhasrentaablus	-3,1%	2,1%	0,4%	1,1%	-1,7%
Tegevuskulude suhtarv	12,8%	10,8%	9,6%	10,5%	12,5%

* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

Müügikäive ja marginaalid



VÕTMENÄITAJAD: BILANSS

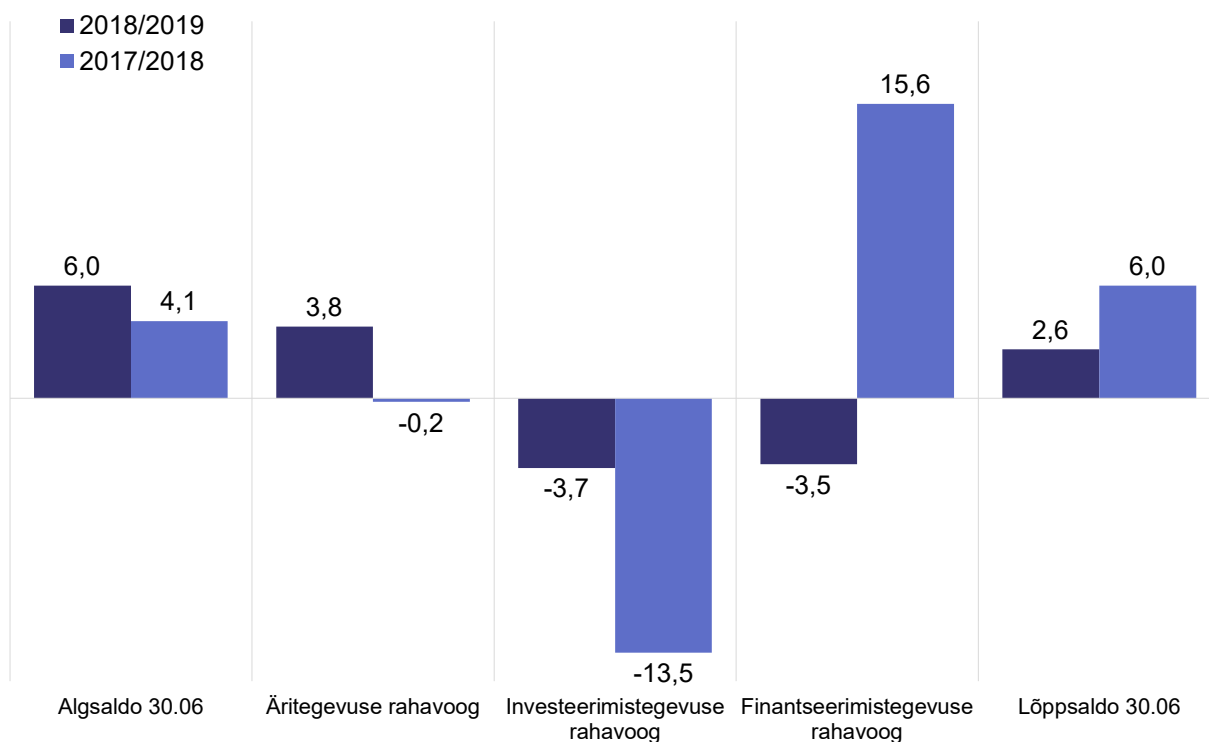
30.06.2019 VS 30.06.2018

	30.06.2019	30.06.2018	
Netovõlg, mln EUR	20,5	18,1	Ilma seotud osapoolteta (Amber Trust 1,5 mln EUR, UK väikeaktsionäride võlakiri 0,4 mln EUR) netovõlg 30.06.2019 oli 18,6 mln EUR (30.06.2018: 16,2 mln EUR)
Omakapital, mln EUR	21,9	23,3	
Käibekapital, mln EUR	-3,1	2,8	Ilma seotud osapoolteta (Amber Trust 1,5 mln EUR, UK väikeaktsionäride optsoon 2,6 mln EUR) käibekapital 30.06.2019 oli 1,0 mln EUR (30.06.2018: 9,1 mln EUR)
Varad, mln EUR	62,5	65,5	
Likviidsuskordaja	0,9x	1,1x	
Omakapitali suhtarv	35,0%	35,6%	
Finantsvõimendus	48,3%	43,7%	
Võlakordaja	0,7x	0,6x	
Netovõlg / äritegevuse EBITDA*	5,1x	3,1x	Netovõlg ilma seotud osapoolteta / äritegevuse EBITDA* 30.06.2019 oli 4,7 (30.06.2018: 2,7)
Omakapitali tootlus*	-6,5%	0,2%	
Varade tootlus*	-2,3%	0,1%	

* Kasuminäitajad: viimased 12 kuud; omakapital ja varad: viimase 12 kuu keskmised



RAHAVOOD: 12 KUUD 2018/2019 VÕRRELDDES 12 KUUD 2017/2018



PRFoodsi raha ja ekvivalendid olid 2018/2019. majandusaasta alguses 6,0 miljonit eurot ja lõpus 2,6 miljonit eurot.

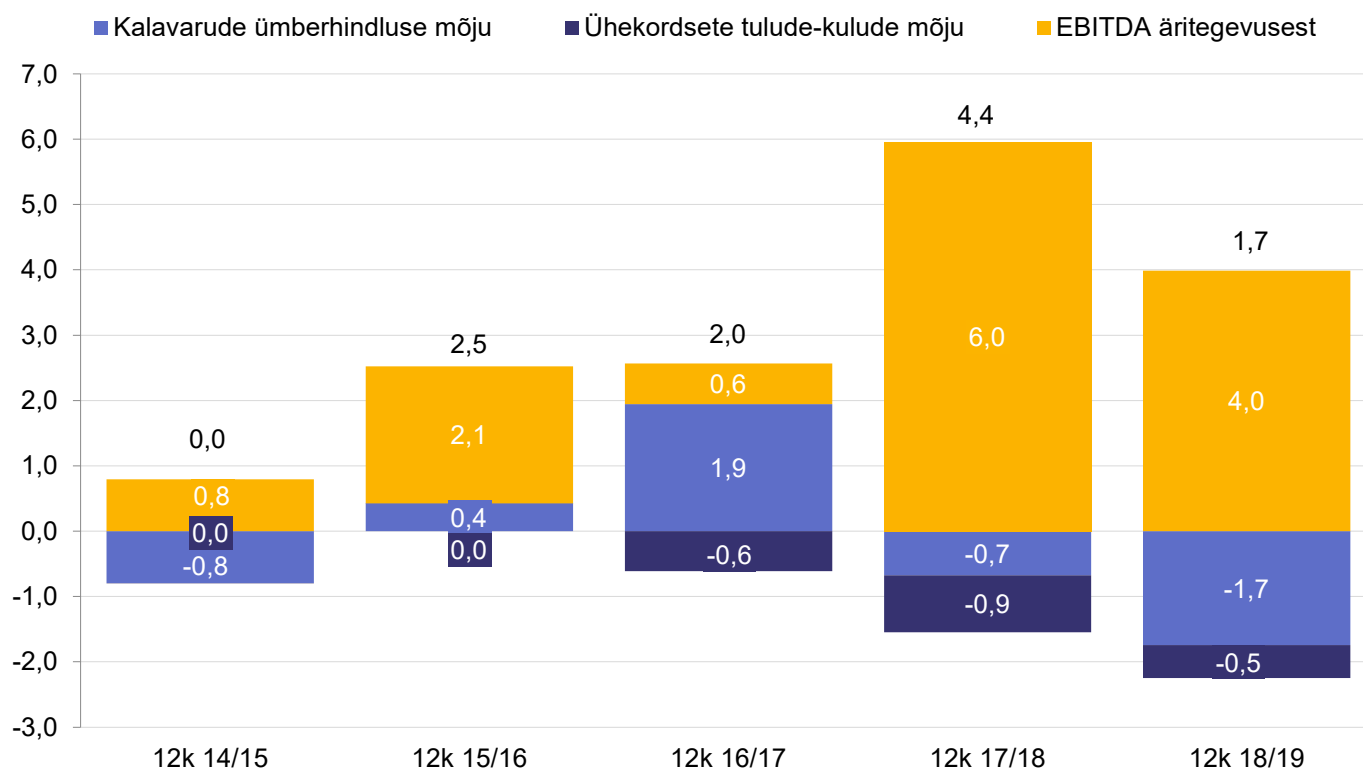
Aruandeperioodi rahavoog äritegevusest oli +3,8 miljonit eurot. Aasta varem samal perioodil oli ettevõtte rahavoog äritegevusest -0,2 miljonit eurot.

Investeeringustegevuse rahavoog oli -3,7 miljonit eurot ja aasta varem -13,5 miljonit eurot.

Finantseeringustegevuse rahavoog oli -3,5 miljonit eurot võrreldes +15,6 miljoni euroga eelmisel aastal.

Eelmise majandusaasta investeeringustegevuse ja finantseeringustegevuse rahavood olid seotud ettevõtete omandamisega ja tehingute finantseerimisteks võetud laenudega.

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE JA ÜHEKORDSETE TULUDE-KULUDE MÕJU EBITDALE: 12 KUUD 2014/2015 – 2018/2019



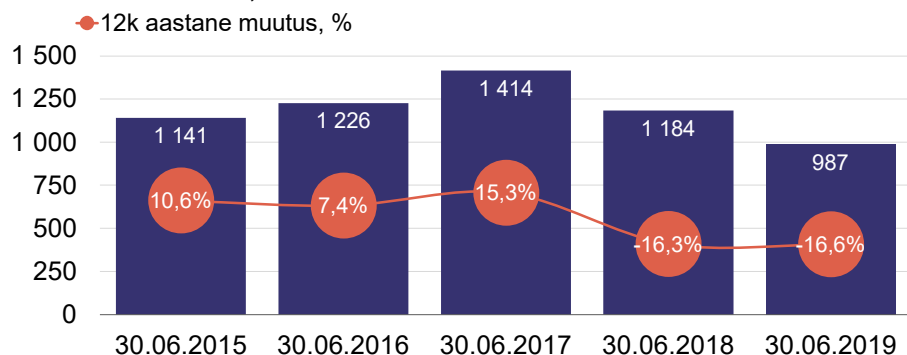
2018/2019. majandusaasta EBITDA oli 1,7 miljonit eurot ehk 2,7 miljonit eurot vähem kui aastatagusel võrreldaval perioodil (12 kuud 2017/2018: 4,4 miljonit eurot).

2018/2019. majandusaastal oli kalavarude ümberhindluse mõju EBITDAle -1,7 miljonit eurot ehk 1,0 miljoni euro võrra rohkem kui aasta varasemal perioodil (12 kuud 2017/2018: -0,7 miljonit eurot).

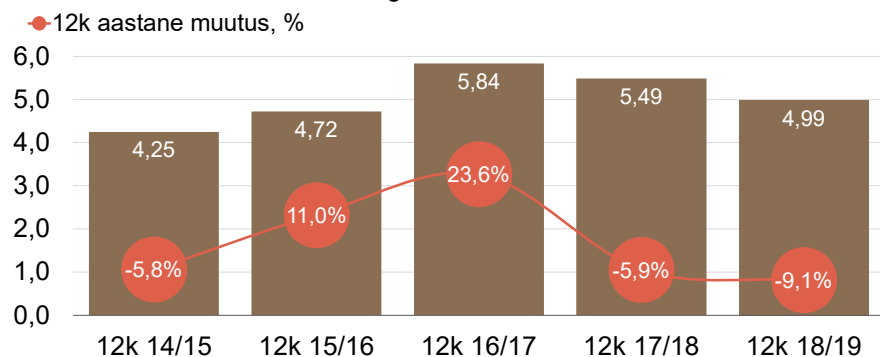
Ühekordsete tulude ja kulude kogumõju EBITDAle, äri- ja puhaskasumile oli -0,5 miljonit eurot (12 kuud 2017/2018: -0,9 miljonit eurot).

BIOLOOGILISED VARAD: BIOMASSI MAHT 30.06.2015-2019 JA KESKMINE KILOHIND 12 KUUD 2014/2015 – 2018/2019

Biomassi maht, tonnid



Biomassi keskmine hind, EUR/kg



Biooloogilised varad õiglasel väärtuses olid 30.06.2019 seisuga 4,9 miljonit eurot võrreldes 6,5 miljoni euroga 30.06.2018. Rahalises vääringus kahanesid biooloogilised varad 1,6 miljonit eurot ehk 24,2%.

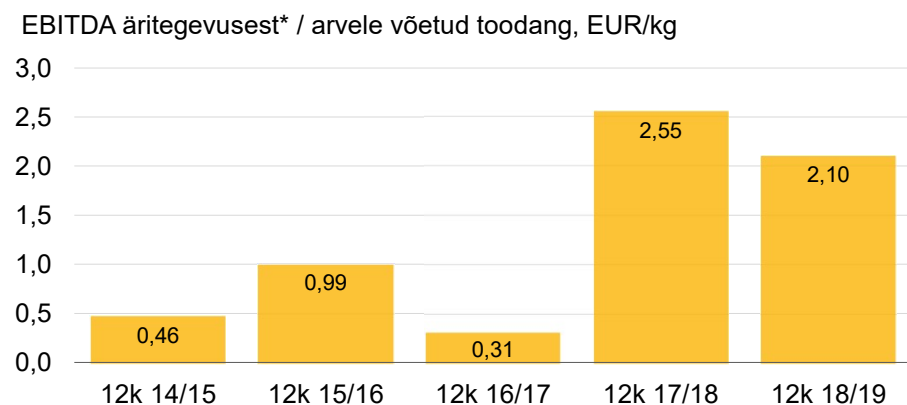
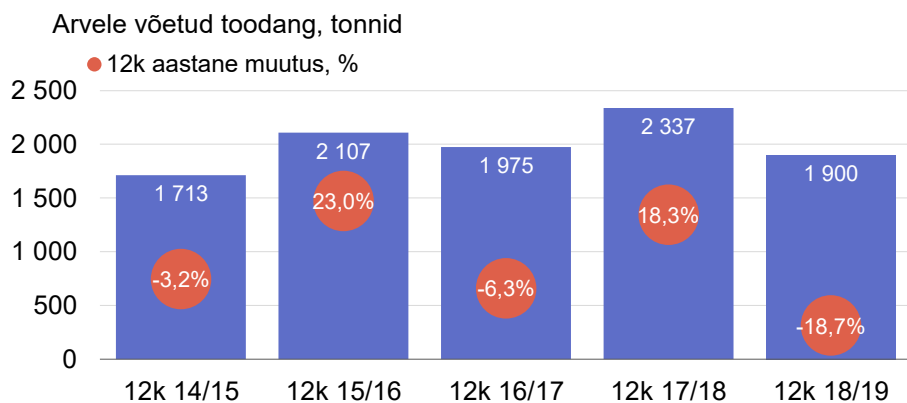
Seisuga 30.06.2019 oli ettevõtetel biooloogilisi varasid 987 tonni. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kahanesid biooloogilised varad koguliselt 197 tonni ehk 16,6%.

2018/2019. majandusaasta 12 kuu biomassi keskmine hind oli 4,99 eurot kilo kohta võrrelduna 5,49 euroga kilo kohta eelmise 12-kuulise võrreldava perioodi jooksul.

	30.06.15	30.06.16	30.06.17	30.06.18	30.06.19
Biooloogilised varad, mln EUR	4,85	5,79	8,25	6,50	4,92
Biomassi maht, tonnid	1 141	1 226	1 414	1 184	987
Biooloogiliste varade ümberhindlus, mln EUR	-0,80	0,43	1,95	-0,67	-1,74



BIOLOOGILISED VARAD: TOODANGU MAHT 12 KUUD 2014/2015 – 2018/2019



Möödunud majandusaasta 12 kuuga võeti toodangut arvele 1 900 tonni, mis on võrrelduna sama perioodiga aasta varem 437 tonni ehk 18,7% vähem.

EBITDA äritegevusest* arvele võetud toodangu kohta oli 2,10 EUR/kg võrreldes 2,55 EUR/kg eelmisel perioodil.

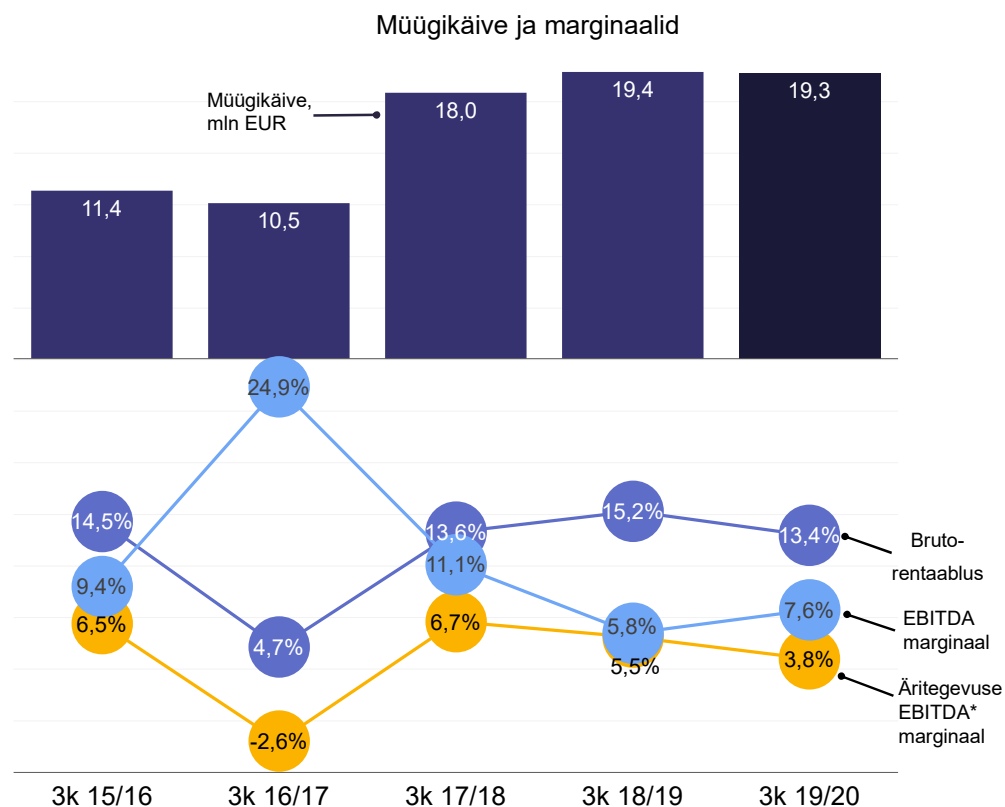
	12k 14/15	12k 15/16	12k 16/17	12k 17/18	12k 18/19
Müügikäive, mln EUR	46,1	48,5	51,1	94,9	85,7
EBITDA äritegevusest*, mln EUR	0,8	2,1	0,6	6,0	4,0
Arvele võetud toodang, tonnid	1 713	2 107	1 975	2 337	1 900
EBITDA äritegevusest* / arvele võetud toodang, EUR/kg	0,46	0,99	0,31	2,55	2,10

* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

VÕTMENÄITAJAD: KASUMIARUANNE 3 KUUD 2015/2016 – 2019/2020

mIn EUR	3k 15/16	3k 16/17	3k 17/18	3k 18/19	3k 19/20
Müügikäive	11,4	10,5	18,0	19,4	19,3
Brutokasum	1,6	0,5	2,5	3,0	2,6
EBITDA äritegevusest*	0,7	-0,3	1,2	1,1	0,7
Bioloogiliste varade ümberhindlus	0,3	2,9	1,1	0,1	0,8
EBITDA	1,1	2,6	2,0	1,1	1,5
EBIT	0,8	2,3	1,5	0,6	1,0
EBT	0,8	2,2	1,3	0,4	0,8
Puhaskasum/-kahjum	0,7	1,6	1,1	0,1	0,6
Brutorentaablus	14,5%	4,7%	13,6%	15,2%	13,4%
Äritegevuse EBITDA* marginaal	6,5%	-2,6%	6,7%	5,5%	3,8%
EBITDA marginaal	9,4%	24,9%	11,1%	5,8%	7,6%
EBIT marginaal	6,8%	22,0%	8,5%	3,0%	5,0%
EBT marginaal	6,6%	21,3%	7,3%	1,8%	3,9%
Puhasrentaablus	6,1%	15,5%	6,2%	0,7%	2,9%
Tegevuskulude suhtarv	11,9%	11,2%	11,1%	13,5%	13,4%

* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust



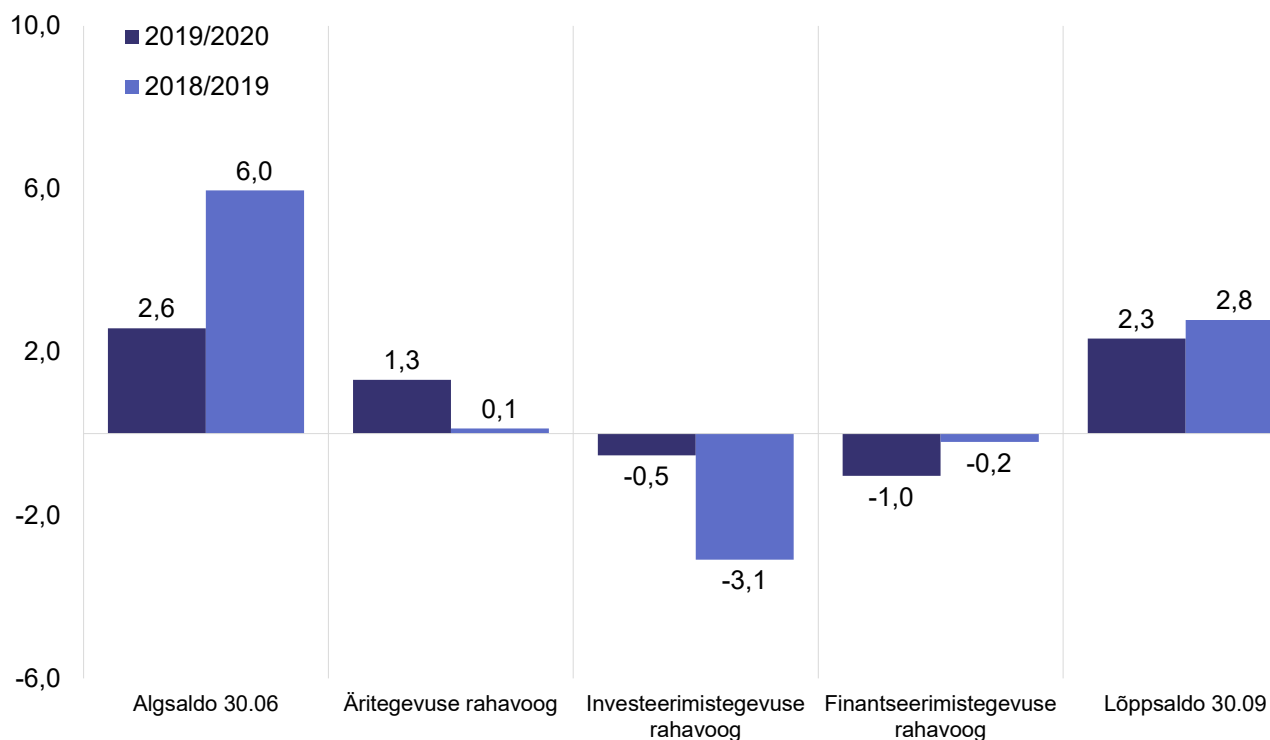
VÕTMENÄITAJAD: BILANSS

30.09.2019 VS 30.09.2018

	30.09.2019	30.09.2018	
Netovõlg, mln EUR	19,9	21,9	Ilma seotud osapoolteta (Amber Trust 1,5 mln EUR, UK väikeaktsionäride võlakiri 0,4 mln EUR) netovõlg 30.09.2019 oli 18,0 mln EUR (30.06.2018: 20,0 mln EUR)
Omakapital, mln EUR	22,8	24,1	
Käibekapital, mln EUR	-3,0	2,0	Ilma seotud osapoolteta (Amber Trust 1,5 mln EUR, UK väikeaktsionäride optsoon 2,6 mln EUR) käibekapital 30.09.2019 oli 1,1 mln EUR (30.06.2018: 6,1 mln EUR)
Varad, mln EUR	62,4	64,5	
Likviidsuskordaja	0,9x	1,1x	
Omakapitali suhtarv	36,5%	37,4%	
Finantsvõimendus	46,6%	47,6%	
Võlakordaja	0,6x	0,6x	
Netovõlg / äritegevuse EBITDA*	5,4x	3,8x	Netovõlg ilma seotud osapoolteta / äritegevuse EBITDA* 30.09.2019 oli 4,9 (30.06.2018: 3,4)
Omakapitali tootlus*	2,4%	0,1%	
Varade tootlus*	0,9%	0,0%	

* Kasu näitajad: viimased 12 kuud; omakapital ja varad: viimase 12 kuu keskmised

RAHAVOOD: 3 KUUD 2019/2020 VS 3 KUUD 2018/2019



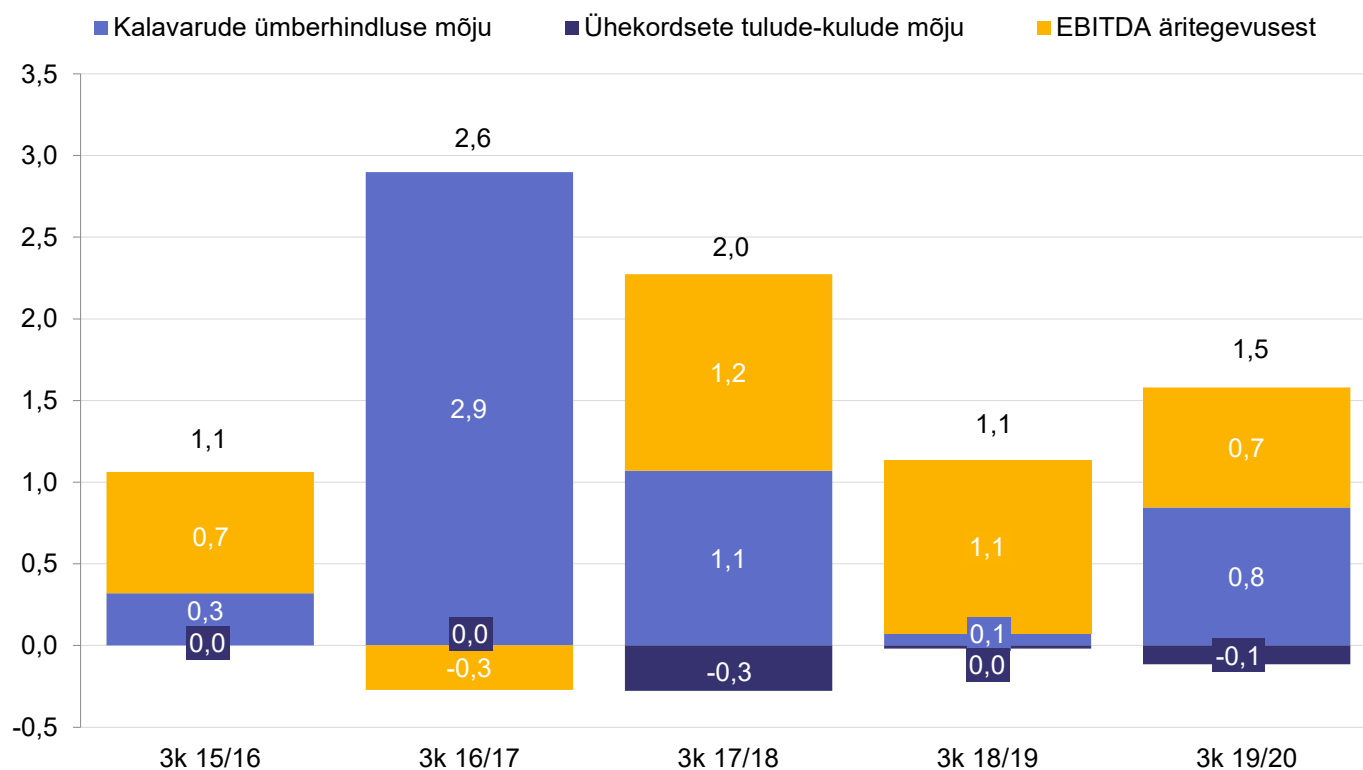
PRFoodsi raha ja ekvivalendid olid aruandeperioodi ehk käesoleva majandusaasta esimese kolme kuu alguses 2,6 miljonit eurot ja lõpus 2,3 miljonit eurot.

Aruandeperioodi esimese kolme kuu rahavoog äritegevusest oli +1,3 miljonit eurot. Aasta varem samal perioodil oli ettevõtte rahavoog äritegevusest +0,1 miljonit eurot.

Investeermistegevuse rahavoog oli aruandeperioodi esimesel kolmel kuul -0,5 miljonit eurot ja aasta varem võrreldaval perioodil -3,1 miljonit eurot.

Aruandeperioodi esimese kolme kuu finantseermistegevuse rahavoog oli -1,0 miljonit eurot võrreldes -0,2 miljoni euroga eelmise aasta samal perioodil. Käesoleva majandusaasta esimese kolme kuu finantseermistegevuse rahavood koosnevad investeermislaenude ja kapitalirentide tagasimaksetest koos intressidega.

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE JA ÜHEKORDSETE TULUDE-KULUDE MÕJU EBITDALE: 3 KUUD 2015/2016 – 2019/2020



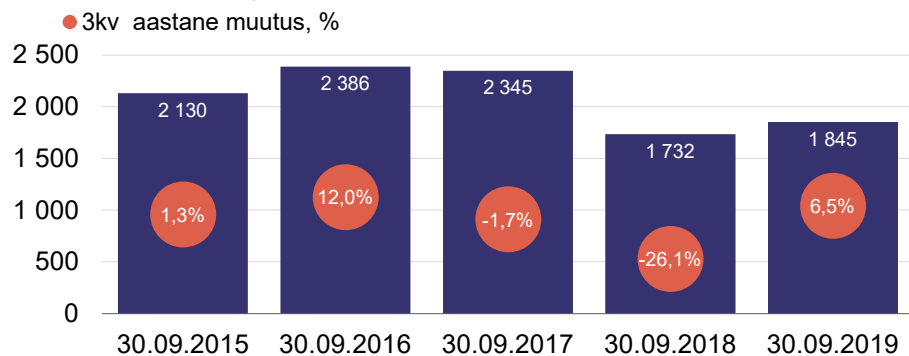
Aruandeperioodi EBITDA oli 1,5 miljonit eurot ehk 0,4 miljonit eurot rohkem kui aastatagusel võrreldaval perioodil (3 kuud 2018/2019: 1,1 miljonit eurot).

Lõppenud perioodil oli kalavarude ümberhindluse mõju EBITDAle +0,8 miljonit eurot ehk 0,7 miljoni euro võrra rohkem kui aasta varasemal perioodil (3 kuud 2018/2019: 0,1 miljonit eurot).

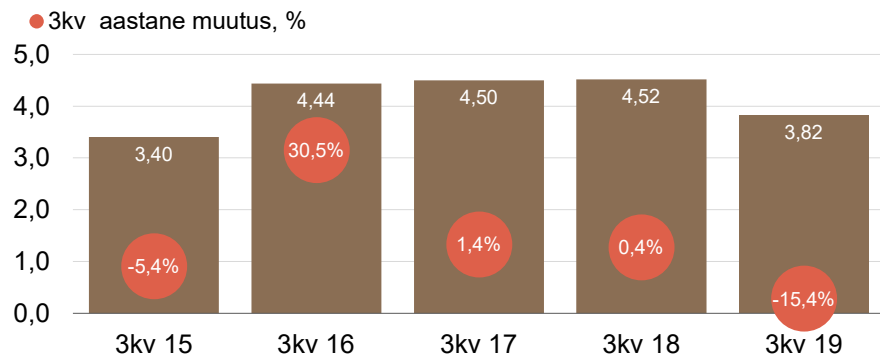
Ühekordsete tulude ja kulude kogumõju EBITDAle oli -0,1 miljonit eurot (3 kuud 2018/2019: 0 miljonit eurot).

BIOLOOGILISED VARAD: BIOMASSI MAHT 30.09.2015-2019 JA KESKMINE KILOHIND 3 KUUD 2015/2016 – 2019/2020

Biomassi maht, tonnid



Biomassi keskmine hind, EUR/kg



Biooloogilised varad õiglasel väärtuses olid 30.09.2019 seisuga 7,0 miljonit eurot võrreldes 7,8 miljoni euroga 30.09.2018. Rahalises vääringus kahanesid biooloogilised varad võrreldes eelmise majandusaasta esimese kolme kuuga 0,8 miljonit eurot ehk 10,0%.

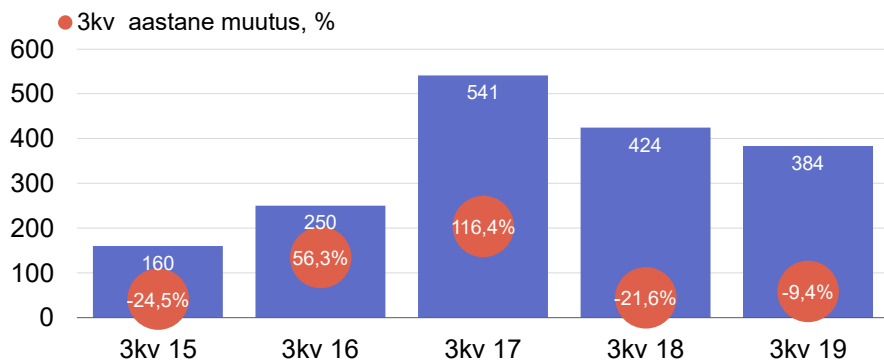
Seisuga 30.09.2019 oli ettevõtetel biooloogilisi varasid 1 845 tonni. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvasid biooloogilised varad koguseliselt 113 tonni ehk 6,5%.

Käesoleva majandusaasta esimese kolme kuu biomassi keskmine hind oli 3,82 eurot kilo kohta võrrelduna 4,52 euroga kilo kohta eelmise majandusaasta sama perioodiga.

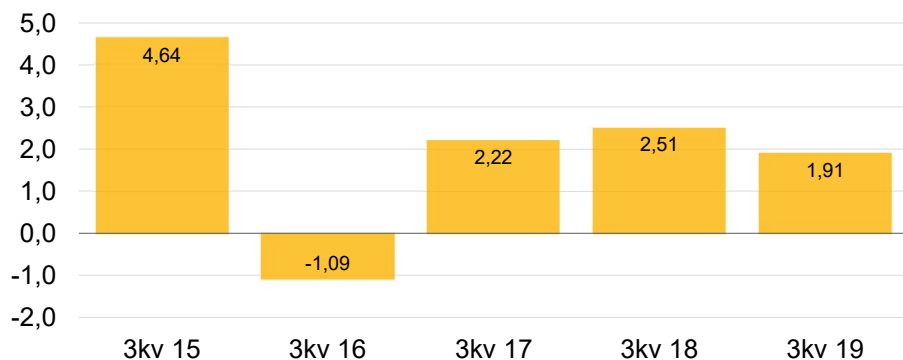
	30.09.15	30.09.16	30.09.17	30.09.18	30.09.19
Biooloogilised varad, mln EUR	7,25	10,59	10,55	7,83	7,05
Biomassi maht, tonnid	2 130	2 386	2 345	1 732	1 845
Biooloogiliste varade ümberhindlus, mln EUR	0,32	2,90	1,07	0,07	0,85

BIOLOOGILISED VARAD: TOODANGU MAHT 3 KUUD 2015/2016 – 2019/2020

Arvele võetud toodang, tonnid



EBITDA äritegevusest* / arvele võetud toodang, EUR/kg



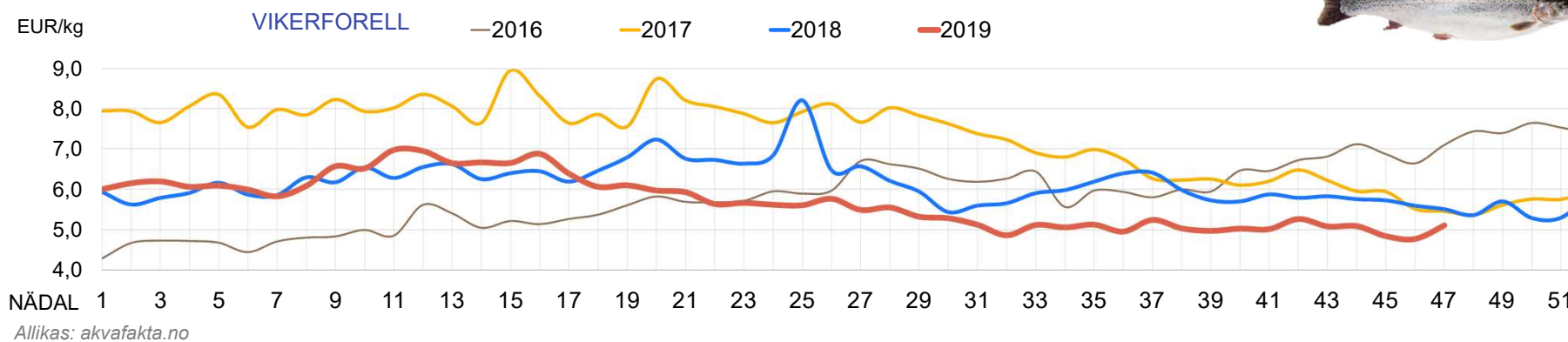
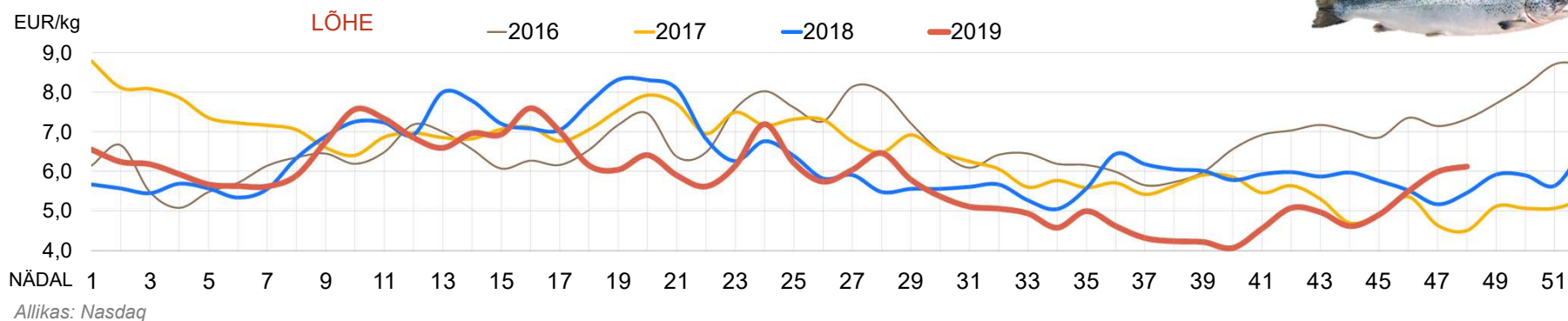
Majandusaasta 3 kuuga võeti toodangut arvele 384 tonni, mis on võrrelduna sama perioodiga aasta varem 40 tonni ehk 9,4% vähem.

EBITDA äritegevusest* arvele võetud toodangu kohta oli 1,91 EUR/kg võrreldes 2,51 EUR/kg eelmisel võrreldaval perioodil.

	3kv 15	3kv 16	3kv 17	3kv 18	3kv 19
Müügikäive, mln EUR	11,4	10,5	18,0	19,4	19,3
EBITDA äritegevusest*, mln EUR	0,7	-0,3	1,2	1,1	0,7
Arvele võetud toodang, tonnid	160	250	541	424	384
EBITDA äritegevusest* / arvele võetud toodang, EUR/kg	4,64	-1,09	2,22	2,51	1,91

* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

KALA EKSPORDIHIND: LÕHE JA VIKERFORELL



AKTSIAHIND JA KAUPLEMISAKTIIVSUS: ALATES 26.06.2017 S.O ESIMESEST OMANDAMISE TEAVITUSEST



Allikas: Nasdaq Tallinn, PRFoods

Indeks / aktsia	17.12.2019	26.06.2017	Muutus
● PRF1T; PRFoods aktsia, EUR	0,460	0,375	22,67%
● OMXBBGI; Nasdaq Balti üldindeks	984,86	862,89	14,14%
● OMXTGI; Nasdaq Tallinn üldindeks	1 267,19	1 133,75	11,77%

Kõik PRFoodsi 38 682 860 aktsiat on üheliigilised ning noteerituna Tallinna väärtpapieribörsi põhinimekirjas vabalt kaubeldavad.

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

PÄEVAKORRAPUNKT 2:

AS-I PRFOODS 2018/2019. MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE OTSUSTAMINE

AS-i PRFoods nõukogu ettepanek:

- kinnitada 2018/2019. majandusaasta kahjum 1 472 tuhat eurot ja jaotamata kasum 30.06.2019 seisuga 66 tuhat eurot;
- katta 2018/2019. majandusaasta kahjum eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt.

Päevakorrapunkt 2 otsuse projekt:

- 2.1. Kinnitada 2018/2019. majandusaasta kahjum 1 472 tuhat eurot ja AS-i PRFoods jaotamata kasum 30.06.2019 seisuga 66 tuhat eurot.
- 2.2. Katta 2018/2019. majandusaasta kahjum eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt.

PÄEVAKORRAPUNKT 3:

AUDIITORI NIMETAMINE 2019/2020. MAJANDUSAASTAKS JA AUDIITORI TASU MÄÄRAMINE

AS-i PRFoods nõukogu teeb ettepaneku kinnitada AS-i PRFoods 2019/2020. majandusaasta audiitoriks audiitorühing KPMG Baltics OÜ (registrikood 10096082) ja tasuda audiitorühingule auditeerimise eest vastavalt KPMG Baltics OÜ-ga sõlmitavale lepingule

Päevakorrapunkt 3 otsuse projekt:

3.1. Kinnitada AS-i PRFoods 2019/2020. majandusaasta audiitoriks audiitorühing KPMG Baltics OÜ (registrikood 10096082) ja tasuda audiitorühingule auditeerimise eest vastavalt KPMG Baltics OÜ-ga sõlmitavale lepingule.

P R F O O D S

AITÄH!