



P R F O O D S

ARUANNE / 2017. AASTA 2. KVARTAL JA 6 KUUD

18 August 2017

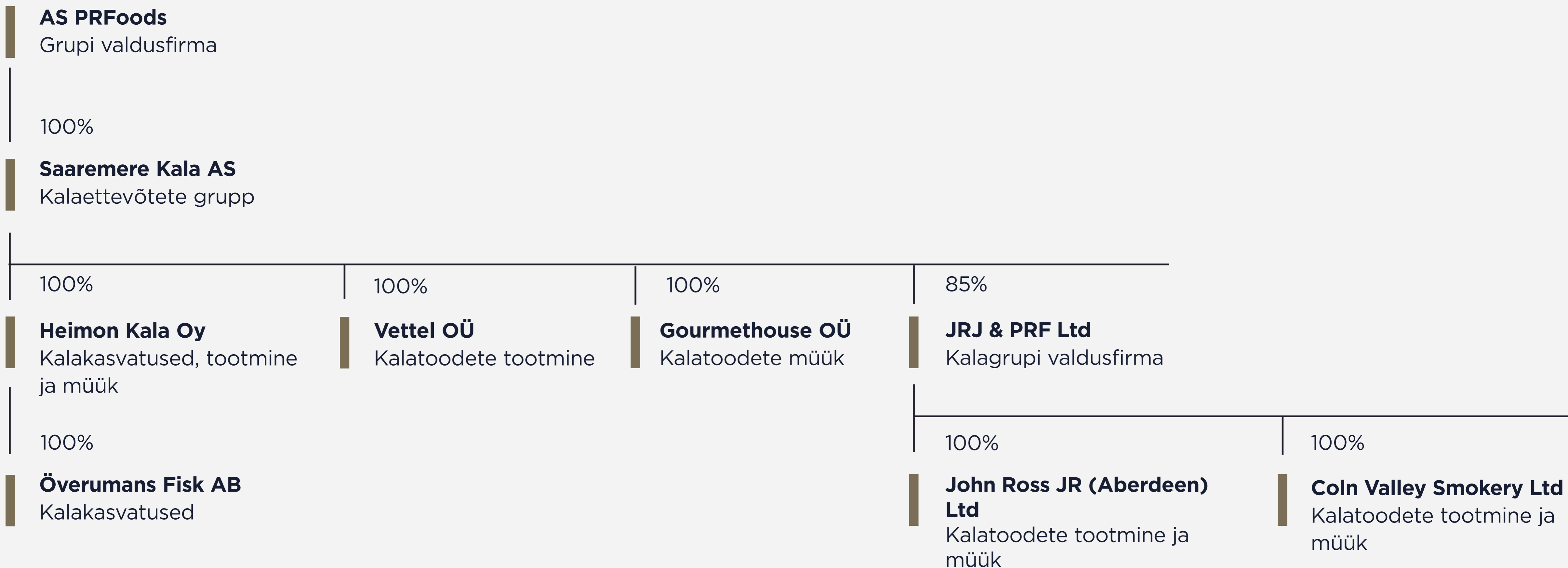


SISUKORD

ETTEVÖTTE LÜHITUTVUSTUS	3 - 5
VÖTMENÄITAJAD	6 - 10
FINANTSPOSITSIOON	11 - 14
ÜLEVAADE MÜÜGIKÄIBEST	15 - 17
ÜLEVAADE KULUDEST	18 - 20
TOORKALA TURUHINHD	21 - 23
BIOLOOGILISED VARAD	24 - 25
TÖÖTAJAD JA TÖÖJÕUKULUD	26 - 28
AKTSIA JA AKTSIONÄRID	29 - 31
BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED	32 - 34



PRFOODS GRUPI STRUKTUUR*,**



*Struktuur alates 21.07.2017

**28.08.2017 toimuva aktsionäride koosoleku päevakorras on Trio Trading Ab Oy omandamine

AS PRFoods põhiturug oli Soome, kus ettevõtte on kolme tugevama brändi seas, kuni John Ross Jr. ja Coln Valley Smokery omandamiseni. Peale omandamist on ettevõtte laiendanud oma müüki 35 riiki Euroopas, Põhja- ja Lõuna-Ameerikas ja Aasias.

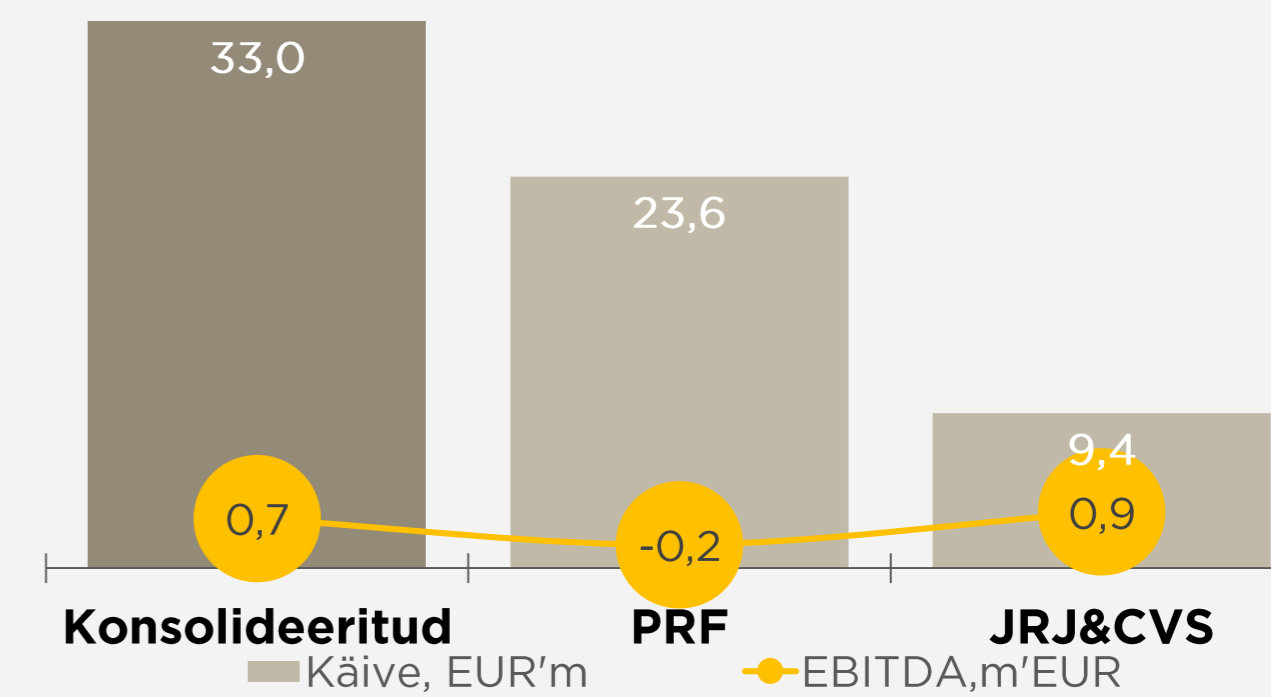
Ettevõtte põhitegevus on kalatoodete valmistamine neljas moodsas tehases Renko (Soome), Saaremaal, Aberdeenis ja Coln Valleys (Suurbritannia). Põhitooted on lõhe ja vikerforelli tooted. Ligi 60% tarbitavast vikerforellist kasvatab ettevõtte oma kalakasvatustes Rootsi järvedes ja Turu saarestikus Soomes, mis tagab kõrge kala kvaliteedi ja kindlad tarded.

Lõhe ostetakse valdavalt Skandinaaviast ja tulevikus ka Šotimaalt. Väiksemas mahus toodab ettevõtte tooteid ahvenast, kohast, heeringast, siast ja räimest.

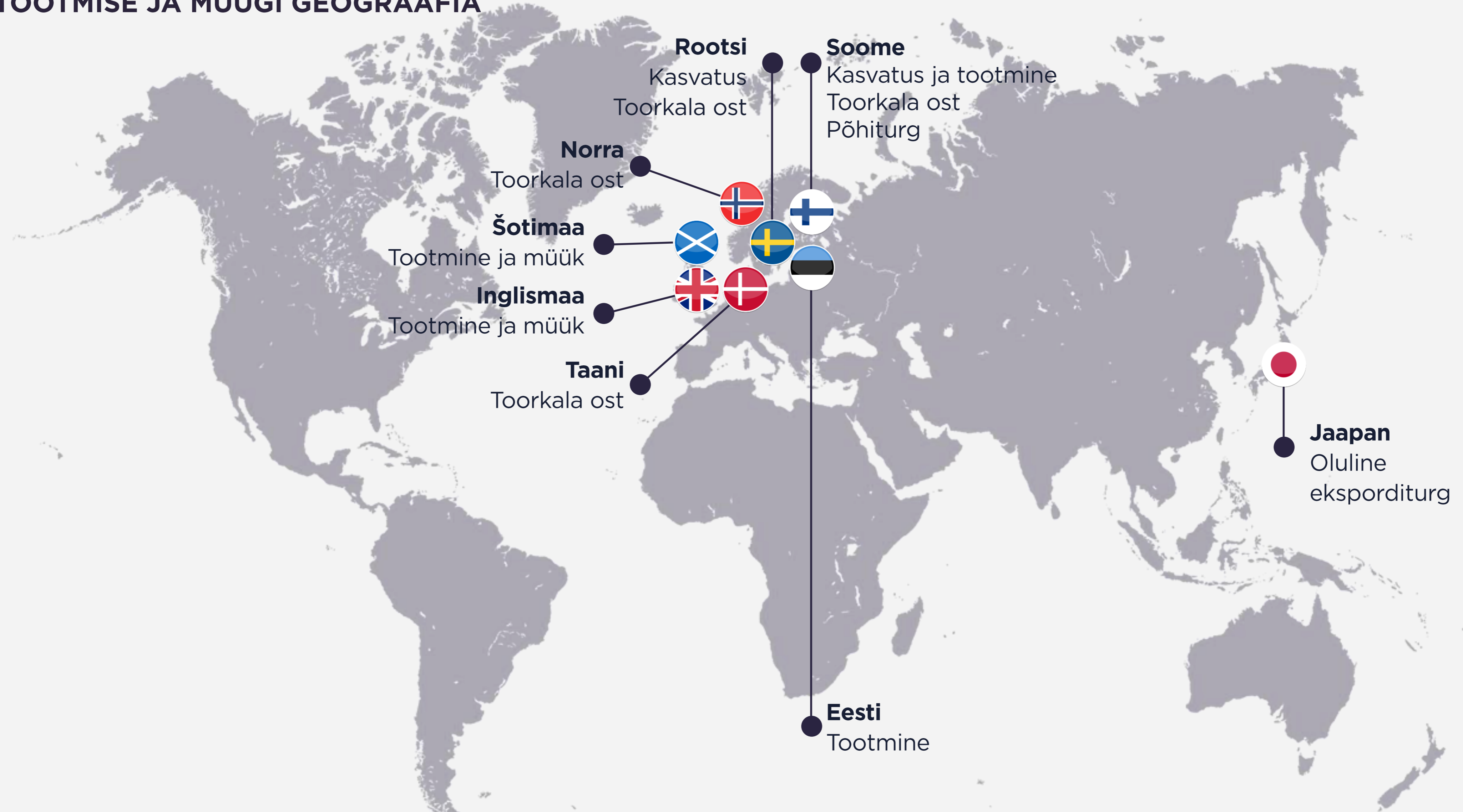
PRFoodsi ettevõtted on juhtivad brändid riikides kus tegutseme ja peamine fookus on kõrgema lisandväärtusega premium tooted.

Ettevõtte aktsionärid kiitsid 19.07.2017 aktsionäride erakorralisel koosolekul heaks John Ross Jr. (Aberdeen) ja Coln Valley Smokery omandamise.

**Konsolideeritud võtmefinantsid
PRF & JRJ & CVS (draft 6 kuud 2017)**



TOOTMISE JA MÜÜGI GEOGRAAFIA



ohn Ross Jr (Aberdeen) ja Coln Valley Smokery omandamine suurendab PRFoodsi turgude arv rohkem kui 35 riigi võrra.

KOKKUVÕTE:

2. KVARTAL 2017 AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED

AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD KÄIVE

13,1 miljonit eurot, kasv +33,9% ehk +3,3 miljonit eurot.

BRUTOMARGINAAL

7,5% (2kv 2016: 6,3%), kasv +1,2 protsendipunkti ehk +19,7%.

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE POSITIIVNE MÕJU

+0,4 miljonit eurot (2kv 2016: +0,9 miljonit eurot).

EBITDA ÄRITEGEVUSEST

-0,1 miljonit eurot (2kv 2016: -0,3 miljonit eurot), kasv +0,2 miljonit eurot ehk 2 korda*.

*ilma 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta EBITDA +0,1 miljonit eurot, kasv +0,4 miljonit eurot.

EBITDA

+0,34 miljonit eurot (2kv 2016: +0,66 miljonit eurot), kahanemine -0,32 miljonit eurot*.

*ilma 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta EBITDA +0,5 miljonit eurot, kahanemine -0,1 miljonit eurot.

ÄRIKASUM

+0,03 miljonit eurot (2kv 2016: +0,3 miljonit eurot), kahanemine -0,3 miljonit eurot*.

*ilma 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta ärikasum +0,2 miljonit eurot, kahanemine -0,1 miljonit eurot.

PUHASKAHJUM

-0,1 miljonit eurot (2kv 2016: +0,04 miljonit eurot), kasv -0,2 miljonit eurot*.

*ilma 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta puhaskasum +0,1 miljonit eurot, kasv +0,04 miljonit eurot.



KOKKUVÕTE:

6 KUUD 2017 AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED

AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD KÄIVE

23,6 miljonit eurot, kasv +18,2% ehk +3,6 miljonit eurot.

BRUTOMARGINAAL

6,4% (6k 2016: 8,0%), vähenemine -1,6 protsendipunkti.

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE POSITIIVNE MÕJU

+0,2 miljonit eurot (6k 2016: +0,5 miljonit eurot).

EBITDA ÄRITEGEVUSEST

-0,4 miljonit eurot (6k 2016: -0,03 miljonit eurot), kahanemine -0,3 miljonit eurot*.

*ilma 6 kuud 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta EBITDA -0,2 miljonit eurot, kahanemine -0,1 miljonit eurot.

EBITDA

-0,22 miljonit eurot (6k 2016: +0,44 miljonit eurot), kahanemine -0,66 miljonit eurot*.

*ilma 6 kuud 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta EBITDA -0,01 miljonit eurot, kahanemine -0,5 miljonit eurot.

ÄRIKAHJUM

-0,8 miljonit eurot (6k 2016: 0,2 miljonit eurot), halvenemine -0,7 miljonit eurot*.

*ilma 6 kuud 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta ärikahjum -0,6 miljonit eurot, halvenemine -0,5 miljonit eurot.

PUHASKAHJUM

-1,0 miljonit eurot (6k 2016: -0,4 miljonit eurot), halvenemine -0,55.

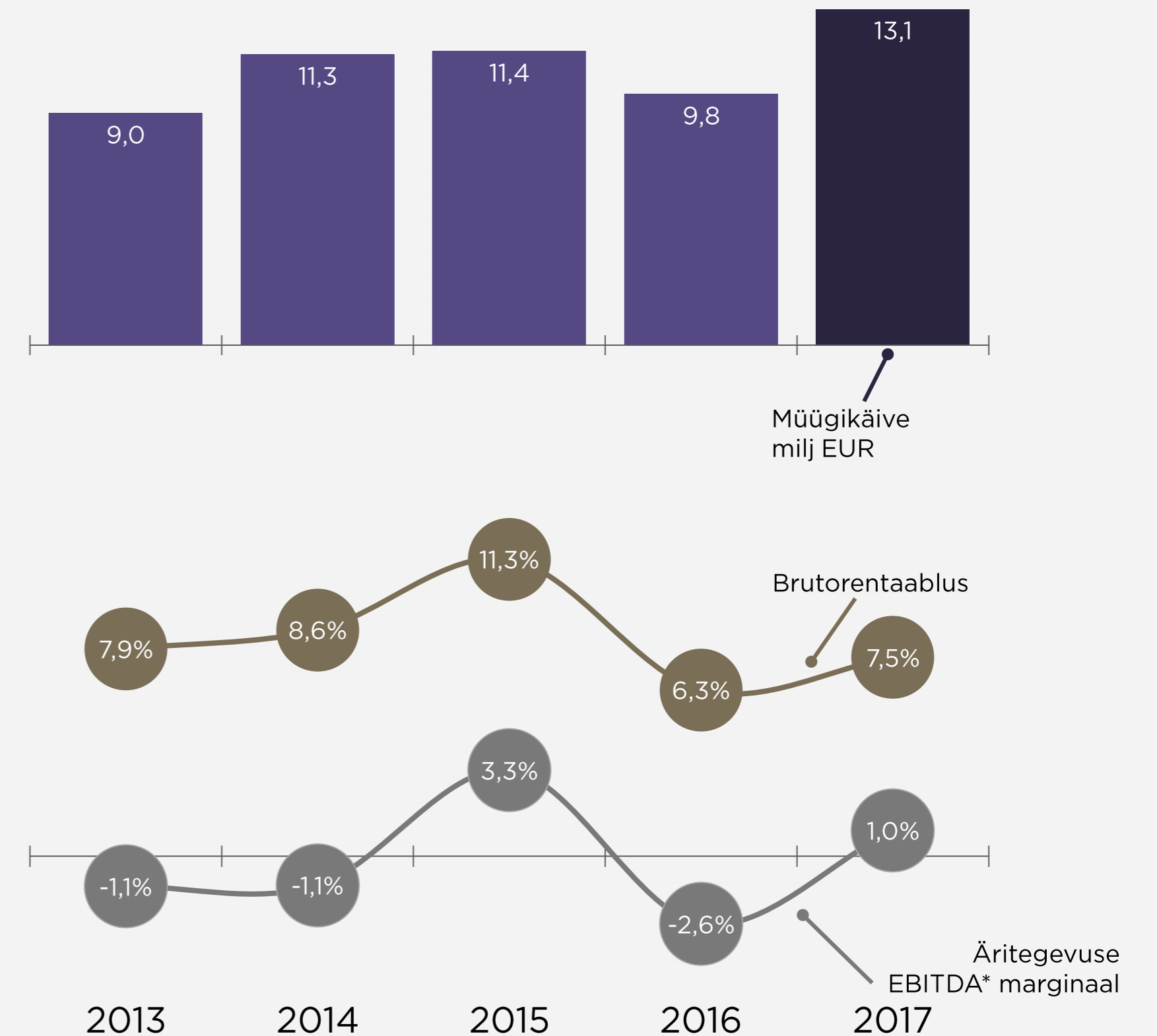
*ilma 6 kuud 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta puhaskahjum -0,8 miljonit eurot, halvenemine -0,3 miljonit eurot.



VÕTMENÄITAJAD: KASUMIARUANNE 2. KVARTAL 2013-2017

	2kv 2013	2kv 2014	2kv 2015	2kv 2016	2kv 2017	milj EUR
Müügitulu	9,0	11,3	11,4	9,8	13,1 ▲	
Brutokasum	0,7	1,0	1,3	0,6	1,0 ▲	
EBITDA äritegevusest*	-0,1	-0,1	0,4	-0,3	-0,1 ▲	
EBITDA	-0,2	1,1	0,6	0,7	0,3 ▼	
EBIT	-0,5	0,8	0,3	0,3	0,0 ▼	
EBT	-1,0	0,8	0,3	0,2	-0,1 ▼	
Puhaskasum	-1,1	0,6	0,3	0,04	-0,1 ▼	
Brutorentaablus	7,9%	8,6%	11,3%	6,3%	7,5% ▲	
Äritegevuse EBITDA* marginaal	-1,1%	-1,1%	3,3%	-2,6%	1,0% ▲	
EBITDA marginaal	-2,5%	10,0%	4,8%	6,8%	2,6% ▼	
EBIT marginaal	-5,5%	7,5%	2,4%	3,6%	0,2% ▼	
EBT marginaal	-10,7%	7,0%	2,9%	2,3%	-0,4% ▼	
Puhasrentaablus	-11,8%	5,2%	2,5%	0,4%	-1,0% ▼	
Tegevuskulude suhtarv	14,3%	12,7%	11,3%	12,7%	9,5% ▲	

Brutorentaablus ja äritegevuse EBITDA marginaal % müügitulust

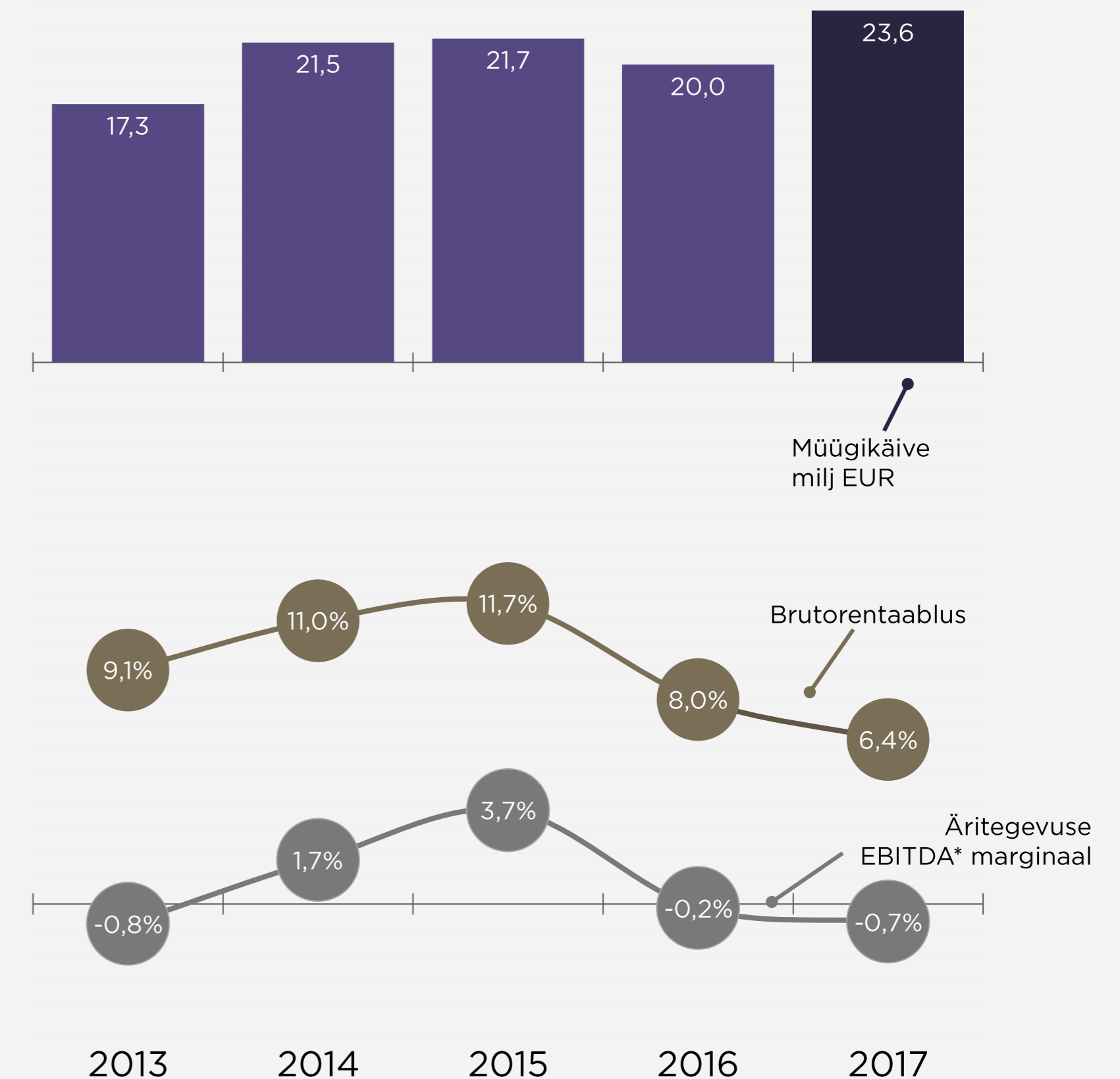


* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

VÕTMENÄITAJAD: KASUMIARUANNE 6 KUUD 2013-2017

	6k 2013	6k 2014	6k 2015	6k 2016	6k 2017	milj EUR
Müügitulu	17,3	21,5	21,7	20,0	23,6 ▲	
Brutokasum	1,6	2,4	2,5	1,6	1,5 ▼	
EBITDA äritegevusest*	-0,1	0,4	0,8	-0,03	-0,4 ▼	
EBITDA	-0,5	0,5	-0,1	0,4	-0,2 ▼	
EBIT	-1,0	-0,1	-0,6	-0,2	-0,8 ▼	
EBT	-1,4	-0,4	-0,4	-0,3	-1,0 ▼	
Puhaskasum (-kahjum)	-1,5	-0,3	-0,2	-0,4	-1,0 ▼	
Brutorentaablus	9,1%	11,0%	11,7%	8,0%	6,4% ▼	
Äritegevuse EBITDA* marginaal	-0,8%	1,7%	3,7%	-0,2%	-0,7% ▼	
EBITDA marginaal	-2,6%	2,2%	-0,3%	2,2%	0,9% ▼	
EBIT marginaal	-5,8%	-0,4%	-2,8%	-0,9%	-3,6% ▼	
EBT marginaal	-8,4%	-1,8%	-2,0%	-1,7%	-4,0% ▼	
Puhasrentaablus	-8,6%	-1,6%	-1,1%	-2,1%	-4,1% ▼	
Tegevuskulude suhtarv	14,7%	12,7%	11,3%	11,6%	10,2% ▲	

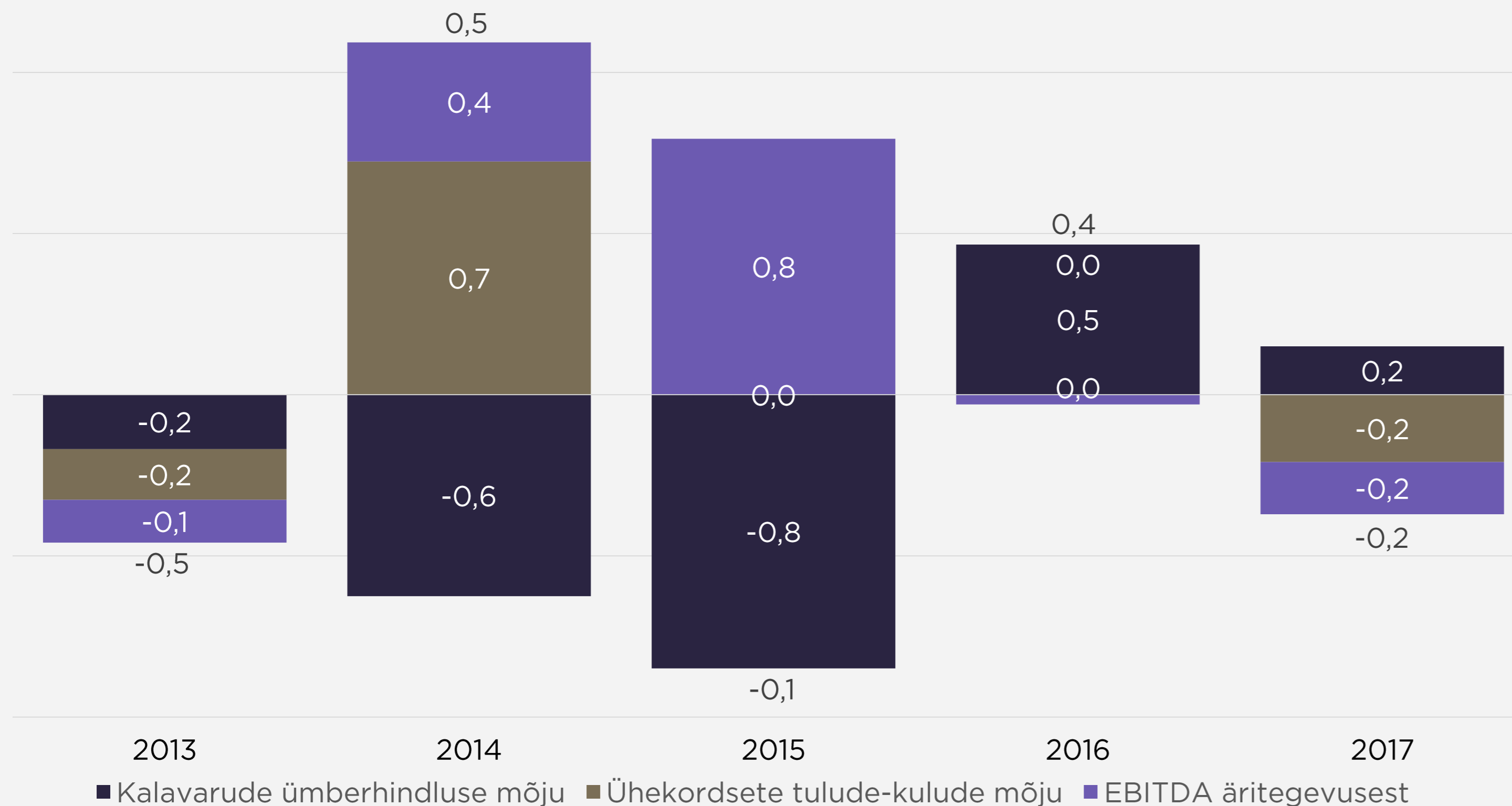
Brutorentaablus ja äritegevuse EBITDA marginaal % müügitulust



* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE JA ÜHEKORDSETE TULUDE-KULUDE MÕJU EBITDALE 6 KUUD 2013-2017

EBITDA 6 kuud (mln EUR)



EBITDA kahanes -0,7 miljoni euro võrra võrreldes 2016. aasta sama perioodiga tasemele -0,2 miljoni euroni.

Kalavarude ümberhindlus mõjutas EBITDA-t positiivselt +0,2 miljoni euro võrra. 2016. aastal oli kalavarude ümberhindluse mõju EBITDA-le positiivne, summas +0,5 miljonit eurot.

Aruandlusperioodil mõjutasid ühekordsed kulud EBITDA-t negatiivselt -0,2 miljoni euro võrra. Ühekordsed kulud on seotud ettevõtete omandamise tehingu ning restruktureerimisega.

Ühekordsed tulud ja kulud on kajastatud 6 kuu kasumiaruande real „Muud äritulud/-kulud“. 2016. aasta samal perioodil ei olnud ühekordseid tulusid ega kulusid.

VÕTMENÄITAJAD: BILANSS



	30.06.2017 milj EUR	30.06.2016 milj EUR
Netovõlgnevus	1,0	-1,4
Omakapital	22,7	22,7
Käibekapital	11,5	11,2
Varad	33,5	29,3
Likviidsuskordaja	2,3	3,4
Omakapitali suhtarv	67,8%	77,6%
Finantsvõimendus	4,1%	-6,7%
Netovõlg/EBITDA	1,6	-0,7
Omakapitali tootlus	0,7%	3,6%
Varade tootlus	0,5%	2,9%

Aruandeperioodi lõpus oli Grupil rahalisi vahendeid 4,1 miljonit eurot (12,2% bilansimahust). Seisuga 30.06.2016 oli rahaliste vahendite jääk 2,6 miljonit eurot (9,0% bilansimahust).

Ettevõtte maksevõime on jätkuvalt hea ja finantsrisk madal. Käibekapital oli kokku 11,5 miljonit eurot (30.06.2016: 11,2 miljonit eurot).

Lühiajalist maksevõimet näitav likviidsuskordaja oli 30.06.2017 seisuga 2,3 (30.06.2016: 3,4).

Netovõlg oli bilansipäeva seisuga positiivne kokku 1,6 miljonit eurot (30.06.2016 negatiivne -1,4 miljonit eurot). Netovõla suurenemise on tinginud bioloogiliste varade kõrgem tase.

Finantsvõimendus ehk netovõla osakaal kogukapitalisatsioonis oli 30.06.2017 seisuga 4,1% (30.06.2016 oli vastav näitaja -6,7%).

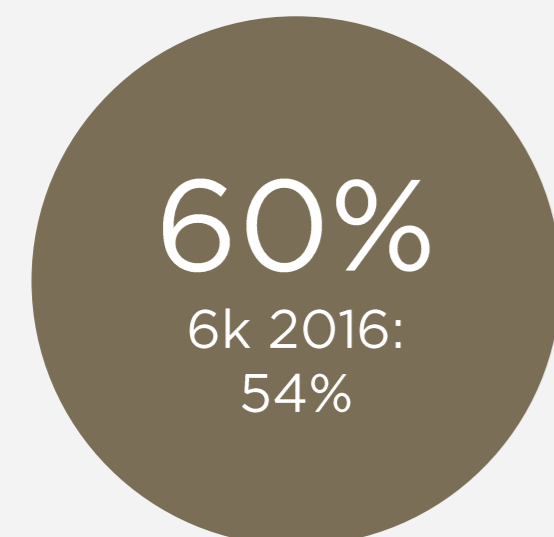
Netovõla - EBITDA suhe oli 30.06.2017 seisuga 1,6 (30.06.2016: -0,7).

Grupp on suutnud säilitada tugeva finantspositsiooni, mis tagab jätku-suutlikkuse ning aitab paindlikumalt kohaneda keeruliste turuoludega.

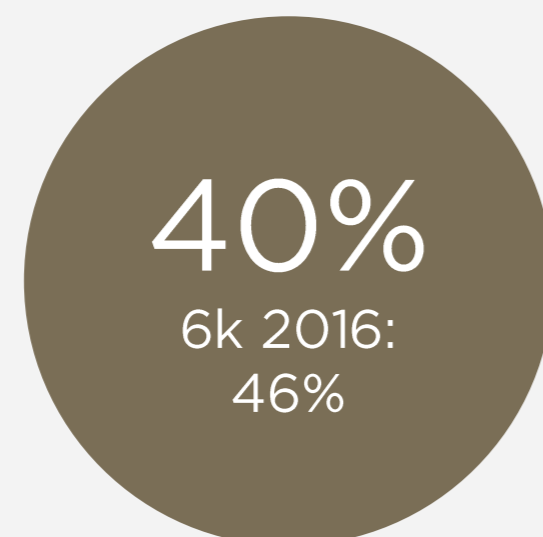
BILANSIANALÜÜS

BILANSI STRUKTUUR 6 KUUD 2017 LÕPU SEISUGA:

KÄIBEVARAD



PÕHIVARAD



32%

6k 2016:
22%

VÕÕRKAPITAL

68%

6k 2016:
78%

OMAKAPITAL

PRFoods konsolideeritud bilansimaht moodustas 30.06.2017 seisuga 33,5 miljonit eurot, kasvades aastaga 4,2 miljoni euro võrra ehk +14,3%. Peamine varade kasvu allikas oli bioloogilised varad. Arvelduskrediidi kasutuselevõtt põhjustas peamise kasvu passiva poolel.

KÄIBEVARAD

Ettevõtte käibevarade maht oli 30.06.2017 seisuga 20,1 miljonit eurot ning raha ja pangakontode jääk moodustas 4,1 miljonit eurot. Nõuded ja ettemaksed kasvasid aastaga 0,3 miljoni euro võrra, olles tasemel 2,7 miljonit eurot (30.06.2016: 2,4 miljonit eurot).

Varud olid tasemel 5,1 miljonit eurot, mis on võrreldes aastatagusega samas suuruses.

Bioloogilised varad olid 30.06.2017 seisuga 8,3 miljonit eurot, kasvades võrreldes eelmise aastaga kokku 2,5 miljonit eurot, mis on positiivselt mõjutatud vikerforelli turuhinna kallinemisest ja biomassi mahust. Biomassi maht oli 30.06.2017 seisuga 1 414 tonni, mis on 188 tonni võrra suurem kui aasta varem.

PÕHIVARAD

Põhivarade üldmaht on jäänud võrreldes aastatagusele samale tasemele. 1. poolaastal 2017 olid investeeringud põhivaradesse kokku 0,3 miljonit eurot (6 kuud 2016: 0,3 miljonit eurot).

VÕÕRKAPITAL

Võlad ja ettemaksed olid seisuga 30.06.2017 kokku 4,2 miljonit eurot (30.06.2016: 4,2 miljonit eurot), kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrrelduna kokku 32 tuhande euro võrra. Lühiajalised võlakohustused suurenesid 4,0 miljoni euro võrra, olles 30.06.2017 seisuga 4,3 miljonit eurot (30.06.2016: 0,3 miljonit eurot). Lühiajaliste võlakohustuste suurenemist mõjutas enim arvelduskrediidi kasutuselevõtt summas 4,0 miljonit eurot.

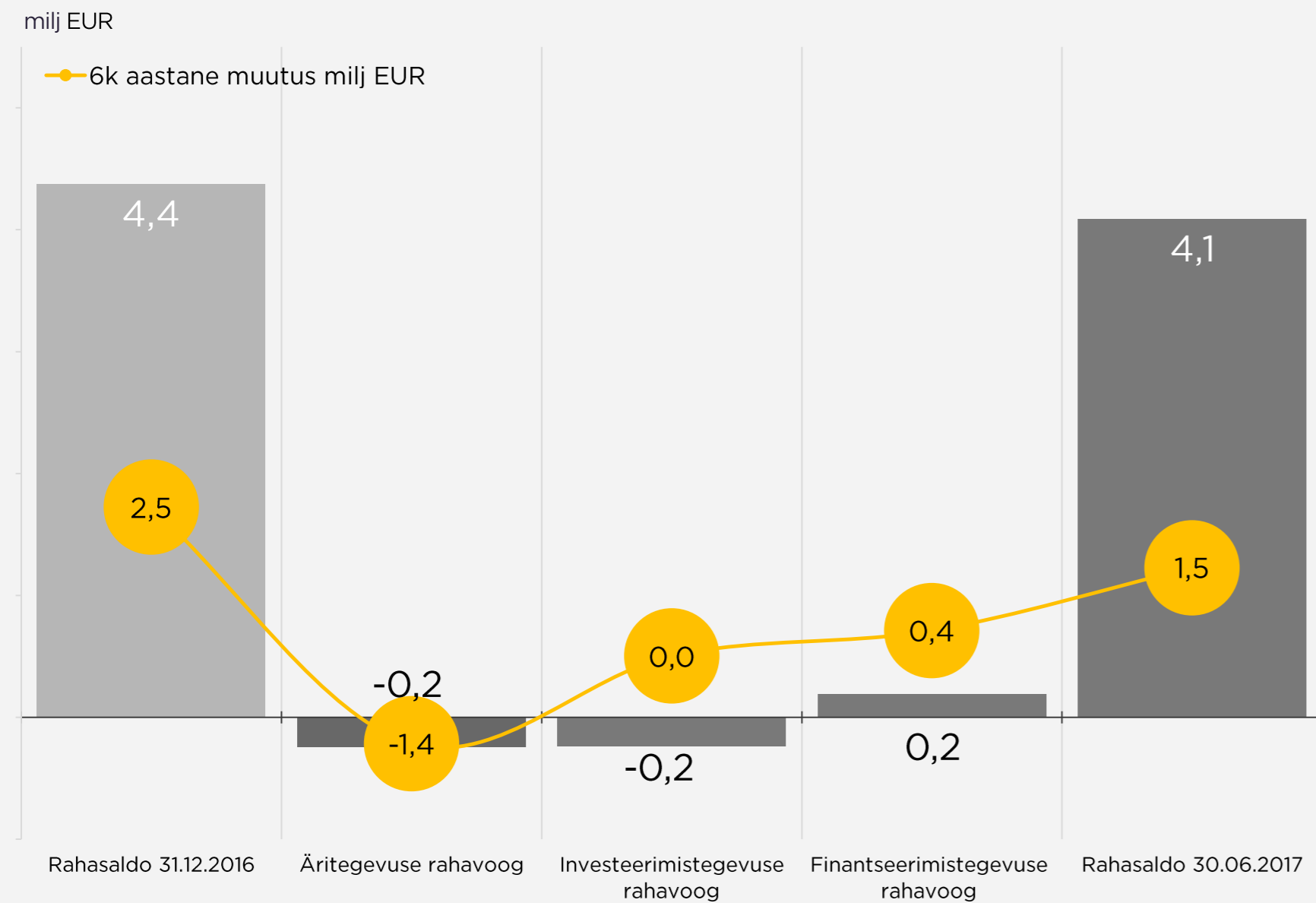
OMAKAPITAL

PRFoods omakapital moodustas seisuga 30.06.2017 kokku 22,7 miljonit eurot (67,8% bilansimahust). Võrreldavad andmed seisuga 30.06.2016 olid 22,7 miljonit eurot (77,6% bilansimahust).

Seisuga 30.06.2017 oli ettevõtte registreeritud aktsiakapital 7,7 miljonit eurot (30.06.2016: 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 6 KUUD 2017



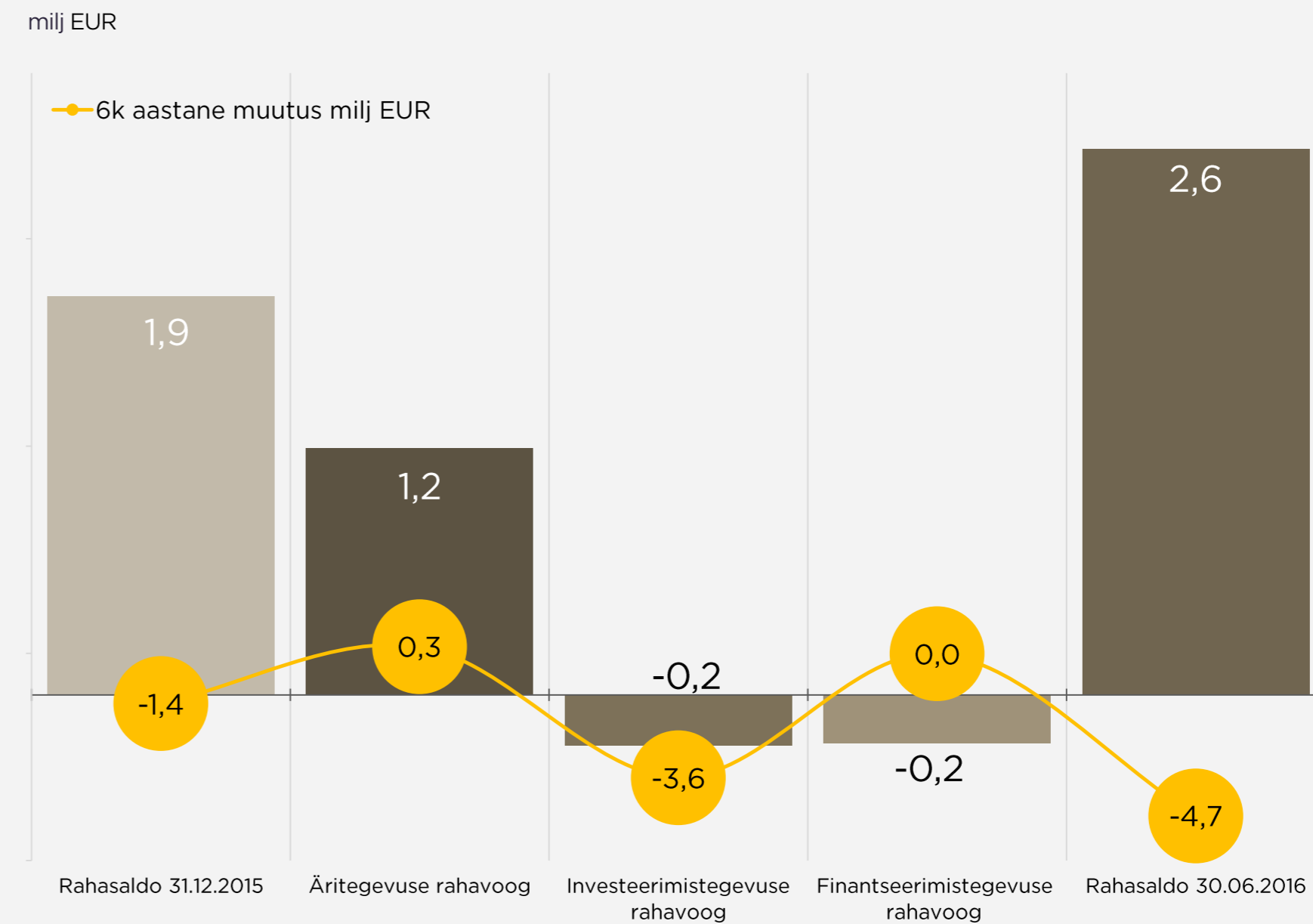
Grupi 2017. aasta 6 kuu rahaliste vahendite muutus oli kokku -0,3 miljonit eurot (6 kuud 2016: +0,7 miljonit eurot).

6 kuu 2017 äritegevuse rahavoog oli kokku -0,2 miljonit eurot (6 kuud 2016: +1,2 miljonit eurot), kahanedes aastataguse sama perioodiga võrrelduna -1,4 miljoni euro võrra, ehk -120,3%. Äritegevuse rahavoogu mõjutasid negatiivselt bioloogiliste varade suurenemine (mõju rahavoole -0,7 miljonit eurot, mis koosneb kuludest söödale) ja kohustuste ja ettemaksete vähenemine (mõju rahavoole -0,9 miljonit eurot). Äritegevuse rahavoogu

mõjutasid positiivselt nõuete ja ettemaksete vähenemine (mõju rahavoole +1,4 miljonit eurot) ja varude kahanemine (mõju rahavoole +0,3 miljonit eurot).

Investeermistegevuse rahavoog oli -0,2 miljonit eurot (6 kuud 2016: -0,2 miljonit eurot), mis koosneb peamiselt rahalistest väljamaksetest põhivarade eest. 2017. aastal on saadud sihtfinantseerimist projektidele 87 tuhande euro eest.

RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS 6 KUUD 2016



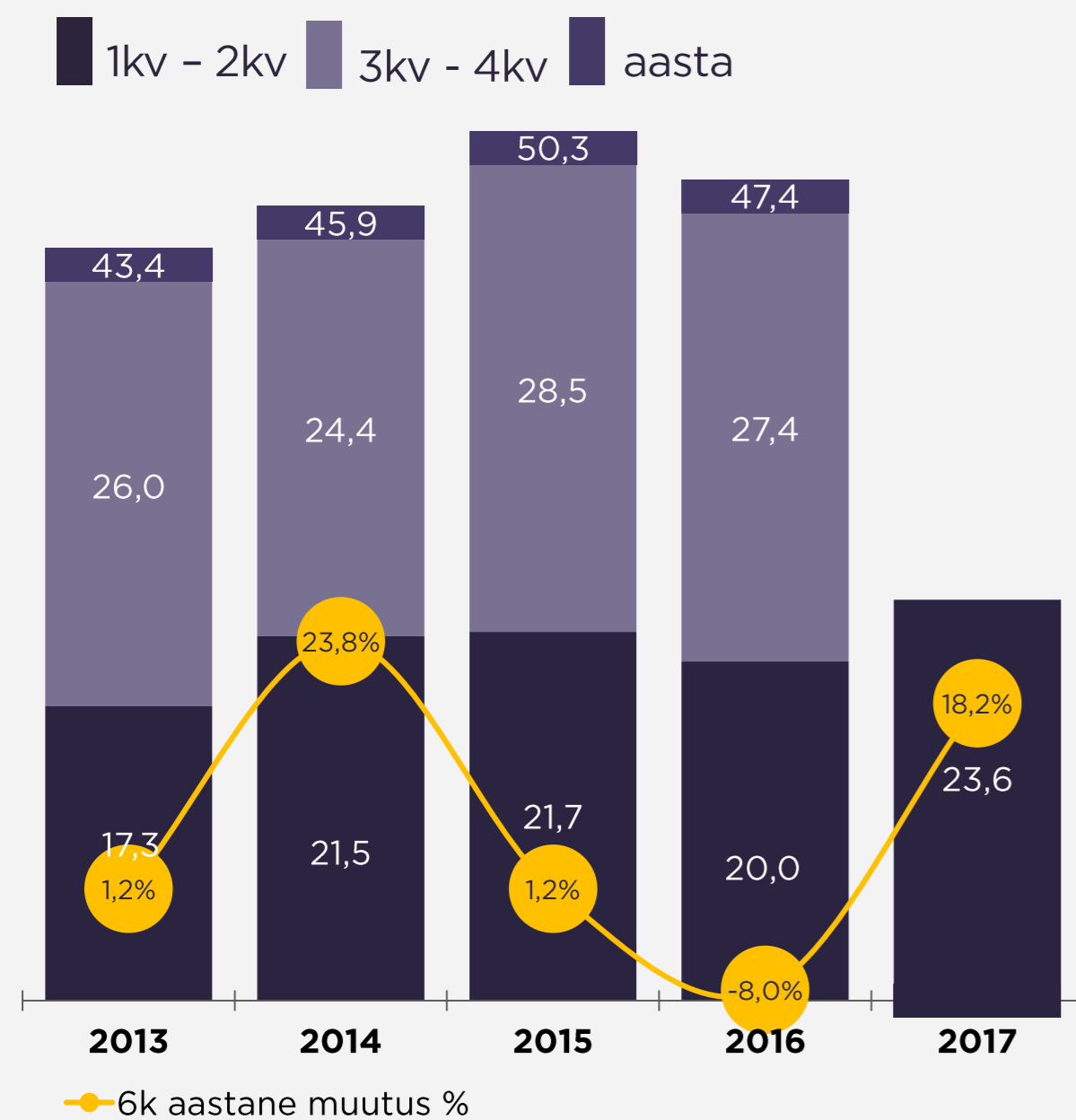
Finantseerimistegevuse rahavoog oli kokku +0,2 miljonit eurot (6 kuud 2016: -0,2 miljonit eurot).

Finantseerimistegevuse rahavoogu mõjutas enim arvelduskrediidi kohustuse suurenemine summas +0,6 miljonit eurot. Aruandeperioodil moodustasid kapitalirendi põhiosa tagasimaksed kokku 0,2 miljonit eurot (6 kuud 2016: 0,2 miljonit eurot). Finantseerimistegevusest moodustavad ülejäänud osa väljaminekutest oma aktsiate tagasiostu tehingud ning intressimaksed.

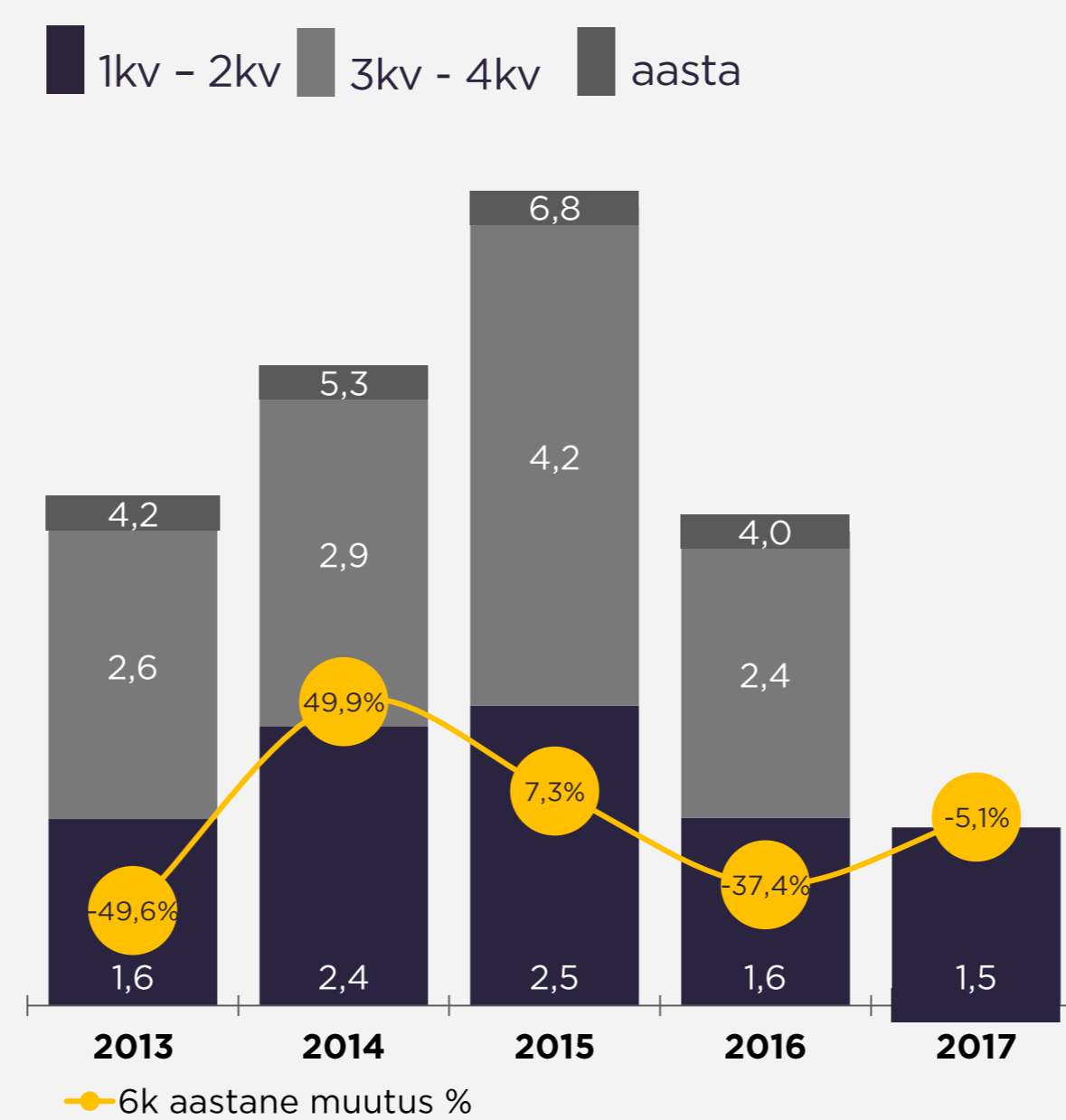
ÜLEVAADE: KÄIVE JA KASUMLIKKUS 6 KUUD 2013-2017

Bioloogiliste varade ümberhindluse positiivne mõju ettevõtte EBITDA-le oli 6 kuud 2017 perioodil 0,2 miljonit eurot, 6 kuud 2016 perioodil oli mõju +0,5 miljonit eurot.

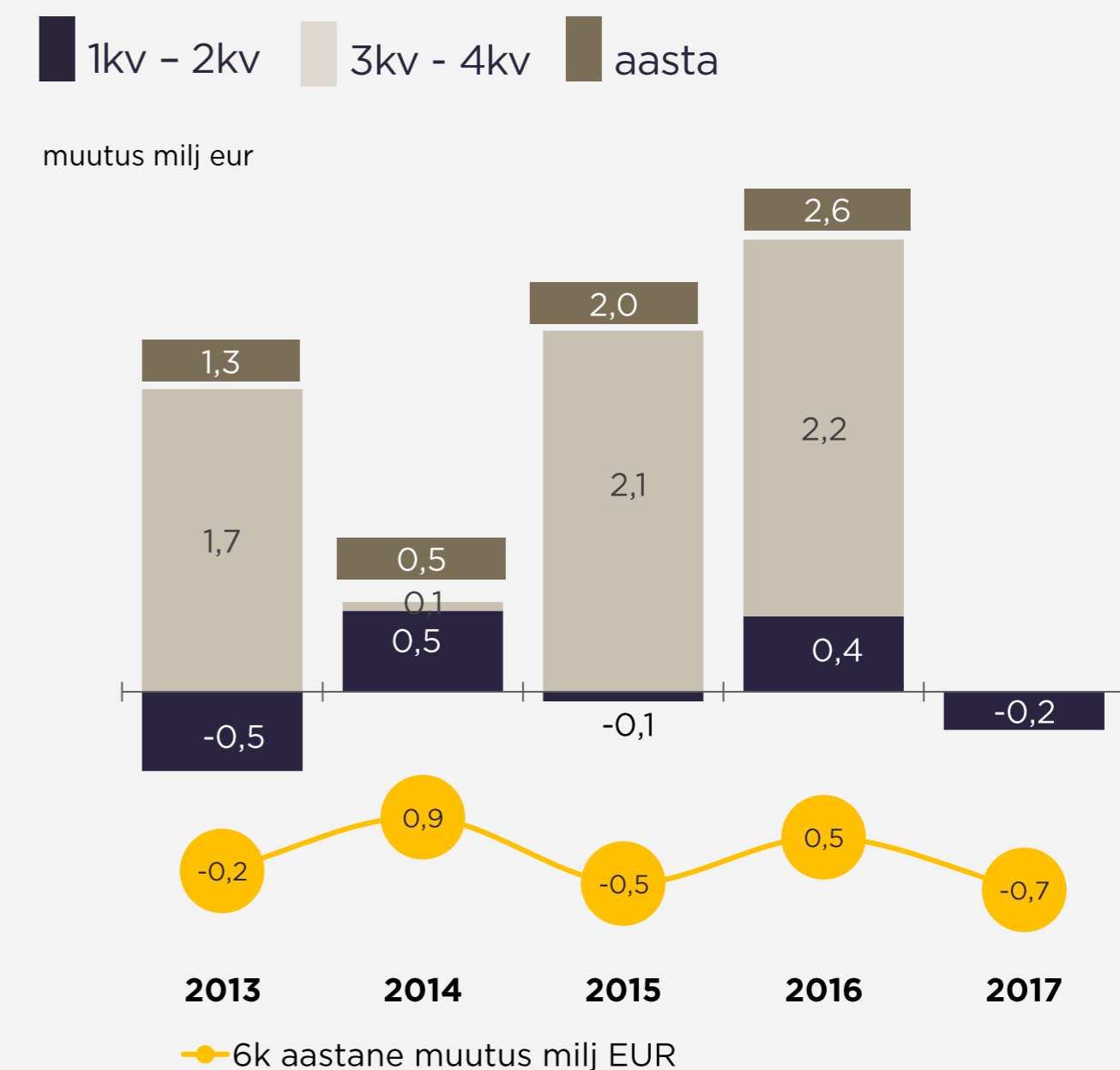
Müügitulu 2013-2017, milj EUR
6k 2017: +3,6 milj EUR ehk +18,2%



Brutokasum 2013-2017, milj EUR
6k 2017: -0,1 milj EUR ehk -5,1%



EBITDA 2013-2017, milj EUR
6k 2017: -0,2 milj EUR, muutus -0,66 milj EUR



KÄIVE GEOGRAAFILISTE PIIRKONDADE LÕIKES

2. KVARTAL KUUD 2013-2017

Müügikäive 2. kvartalis kasvas +3,3 miljoni euro võrra ehk +33,9%. 2. kvartalis on grupil õnnestunud tooraine hinnatõusu üle kanda klientidele ning seetõttu on käive märkimisväärselt suurenenud.

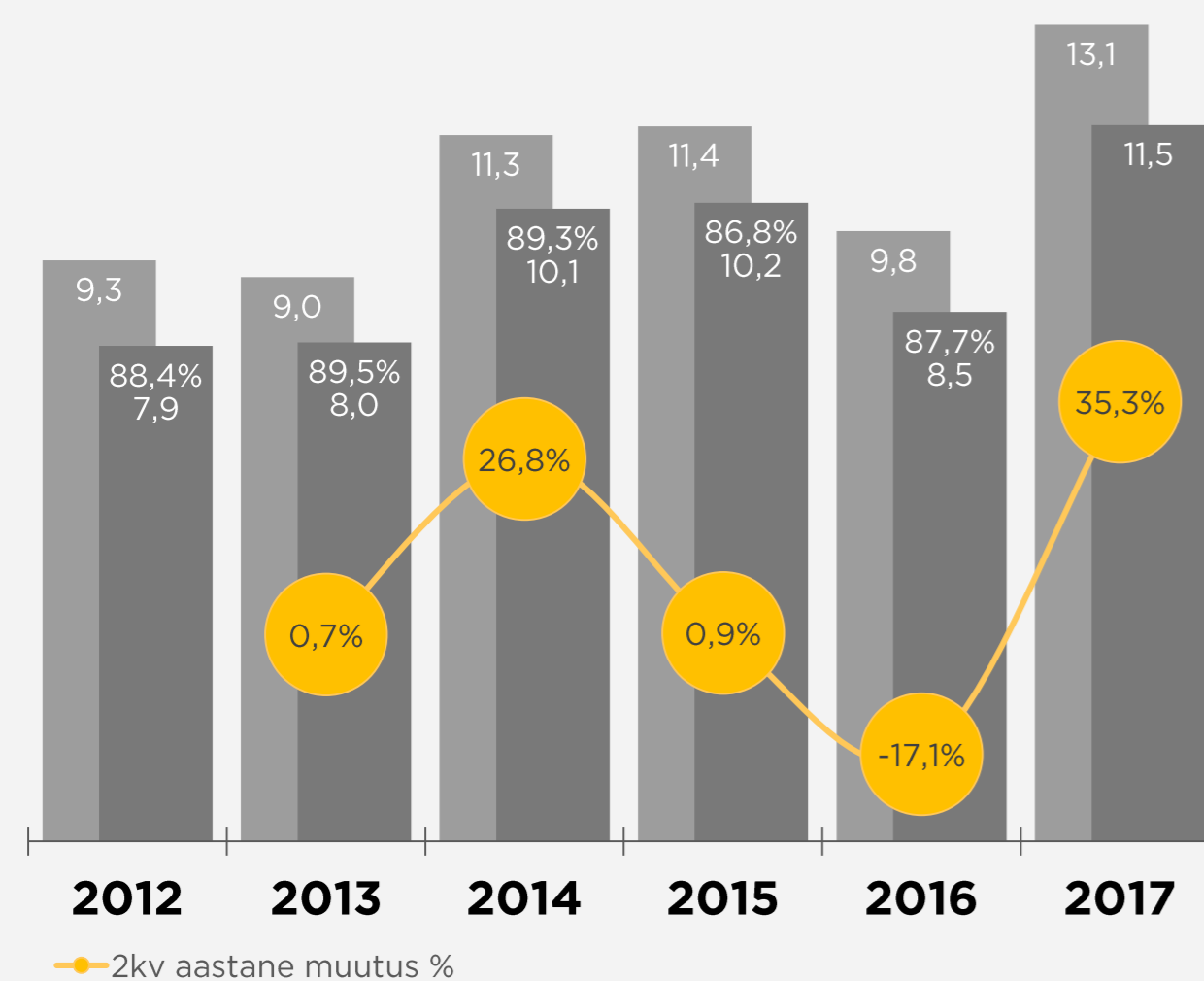
Koguliselt kahanes 2. kvartalis müük -3,8% võrra.

2. kvartalis 2017 kasvas käive Soome sihtturul +2,6 miljoni euro võrra ehk +32,4%. Soome turu osakaal kogukäibest kahanes -0,9 protsendipunkti võrra.

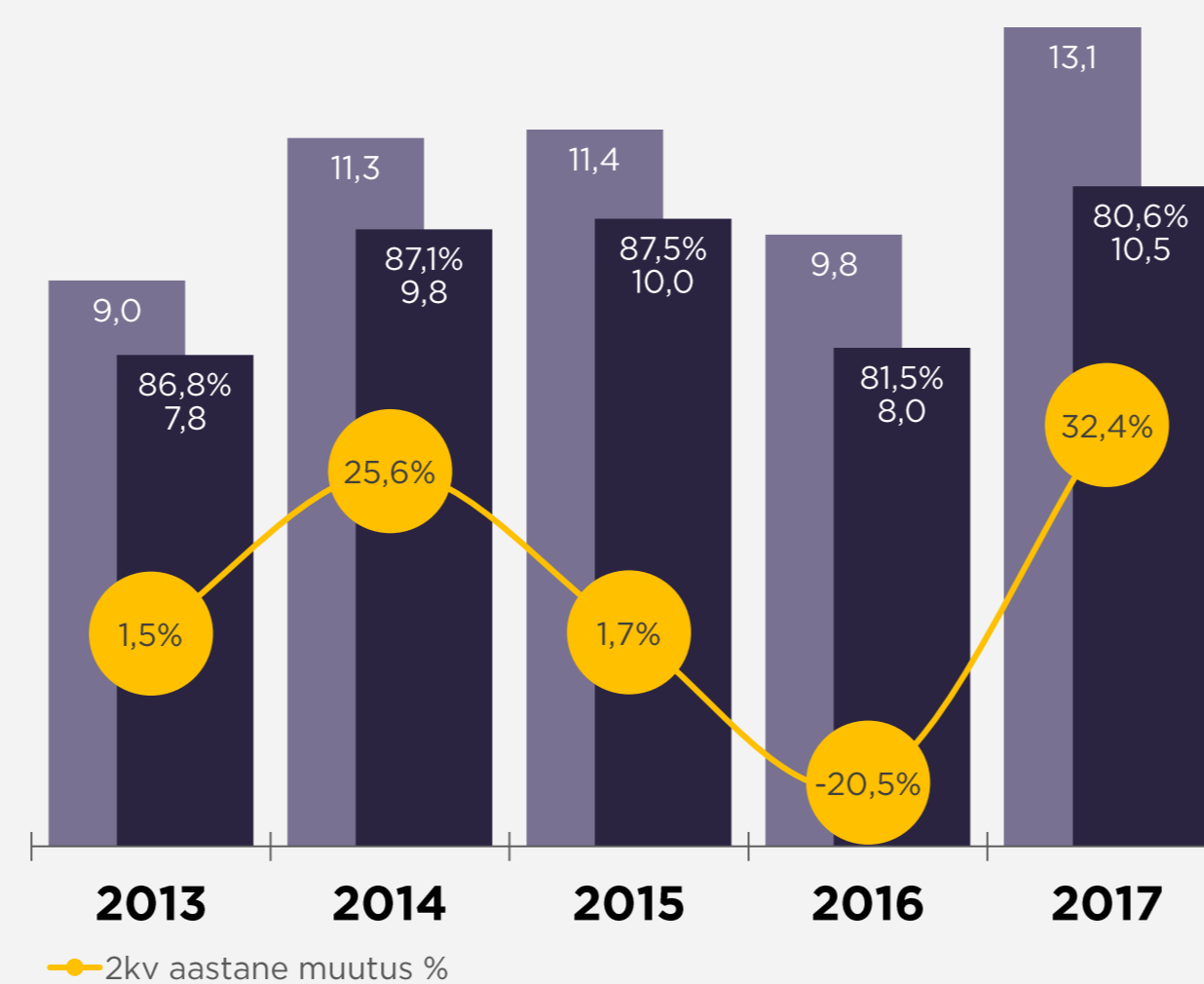
Eesti käive kasvas +0,3 miljonit euro võrra ehk +24,5%. Eesti sihtturu osakaal kogukäibest kahanes -0,9 protsendipunkti võrra.

Ekspordikäive teistel turgudel kasvas +0,4 miljoni euro ehk +80,0% võrra. Muude riikide käibe osakaal kasvas +1,8 protsendipunkti võrra.

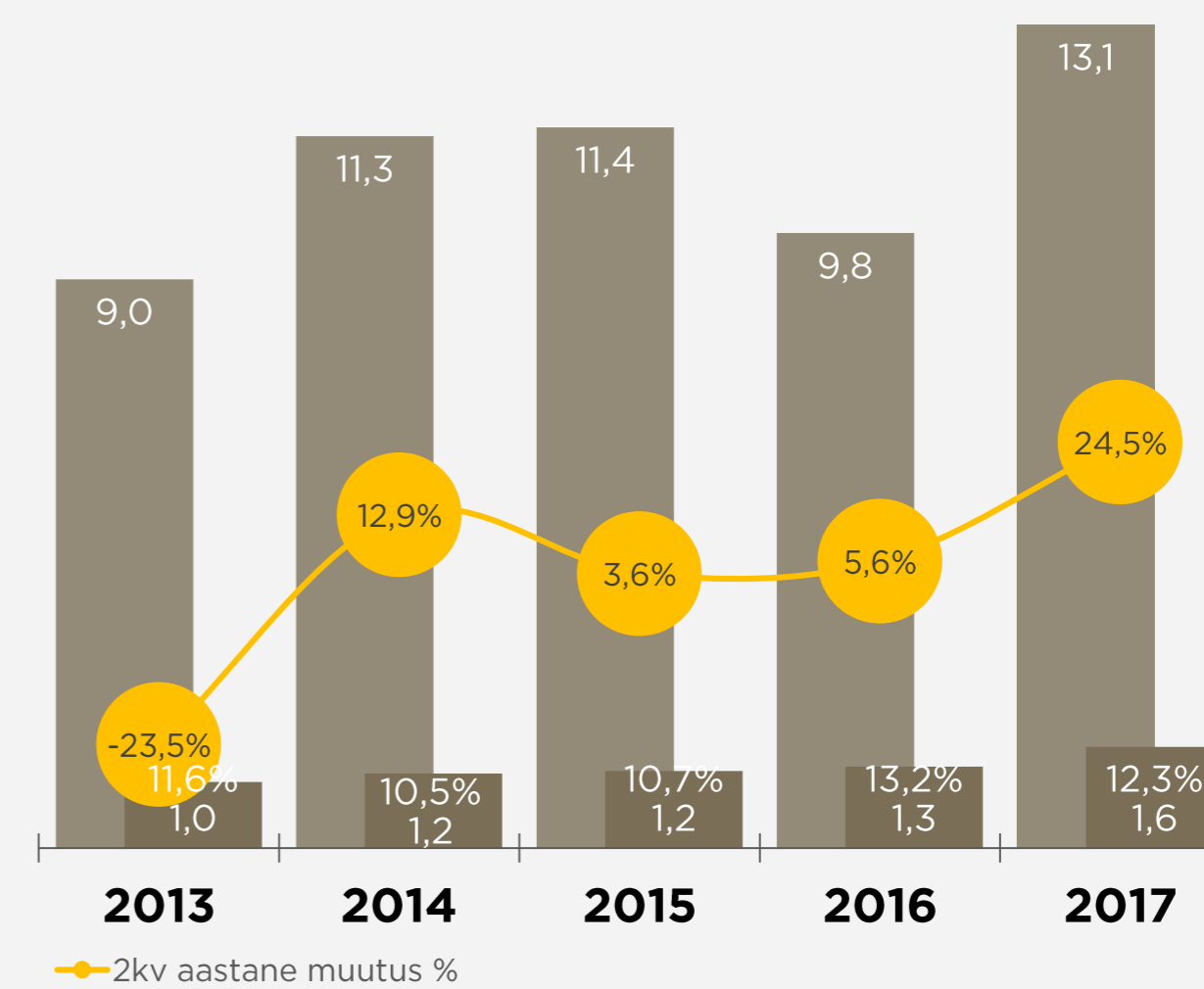
Ekspordikäive milj EUR



Soome käibe osakaal milj EUR



Eesti käibe osakaal milj EUR



KÄIVE GEOGRAAFILISTE PIIRKONDADE LÕIKES

6 KUUD 2013-2017 + slaid 2. kvartal

Müügikäive 6 kuu kokkuvõttes kasvas +3,6 miljoni euro võrra ehk +18,2%. Grupi tulemustele avaldab endiselt väga tugevat mõju toorkala vähesus ning ülikõrge hind maailmaturul ning sellest tingitud tarbimise vähenemine.

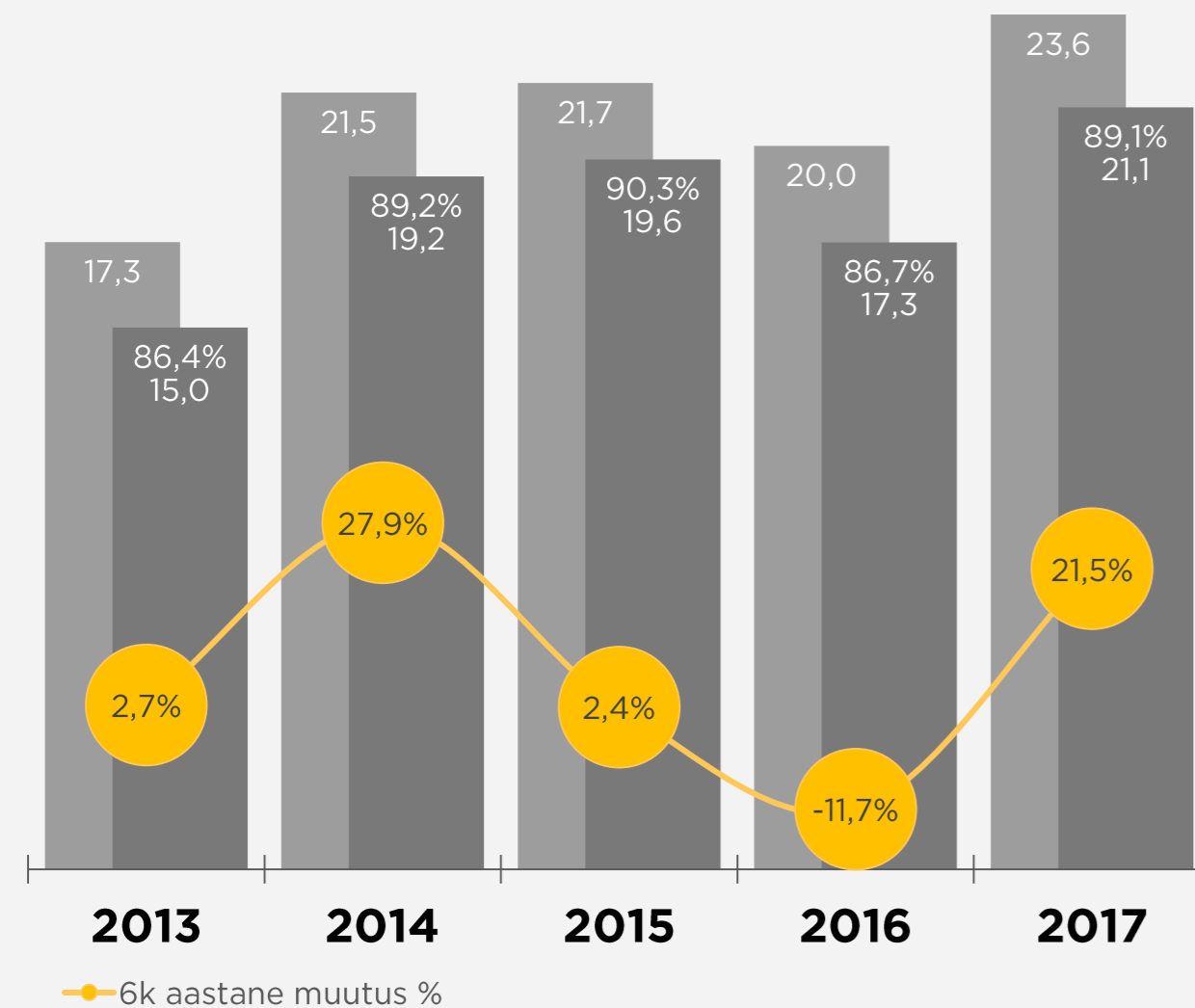
Koguseliselt kahanes 6 kuu kokkuvõttes müük -9,7% võrra.

6 kuud 2017 kasvas käive Soome sihtturul +3,3 miljoni euro võrra ehk +20,2%. Soome turu osakaal kogukäibest kasvas +1,4 protsendipunkti võrra. Käibe kasv Soome turul on tingitud suuresti lõhe ja vikerforelli suurest hinnatõusust.

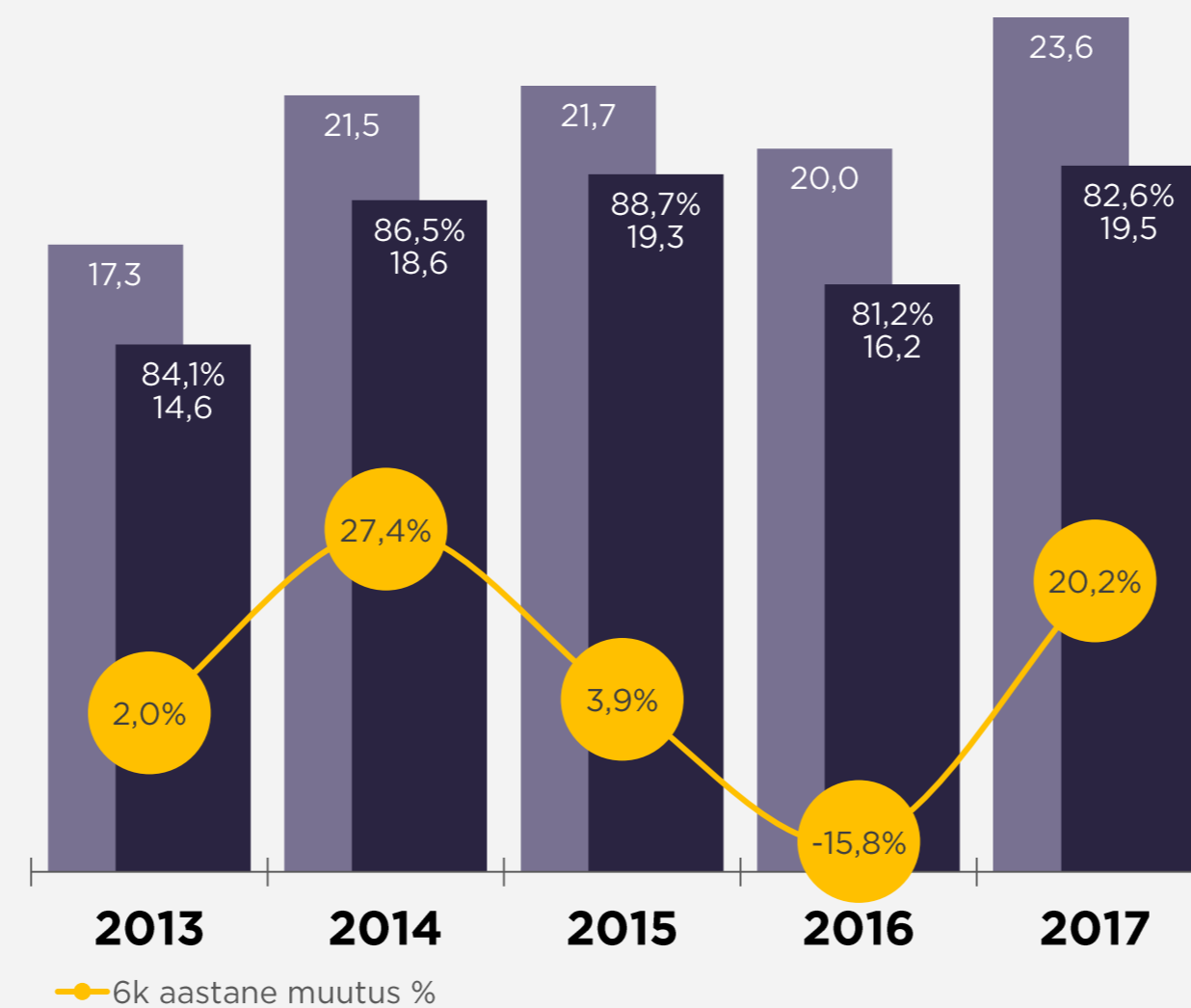
Eesti käive langes -0,1 miljonit euro võrra ehk -3,8%. Eesti turu müügikäibe kahanemise taga on lõhe ja vikerforelli hinnatõus, mis on vähendanud tarbimist ning jaekettide poolt korraldatud kampaaniaid. Eesti sihtturu osakaal langes -2,5 protsendipunkti võrra.

Ekspordikäive muudesse riikidesse kasvas +0,4 miljoni euro ehk +41,2% võrra.

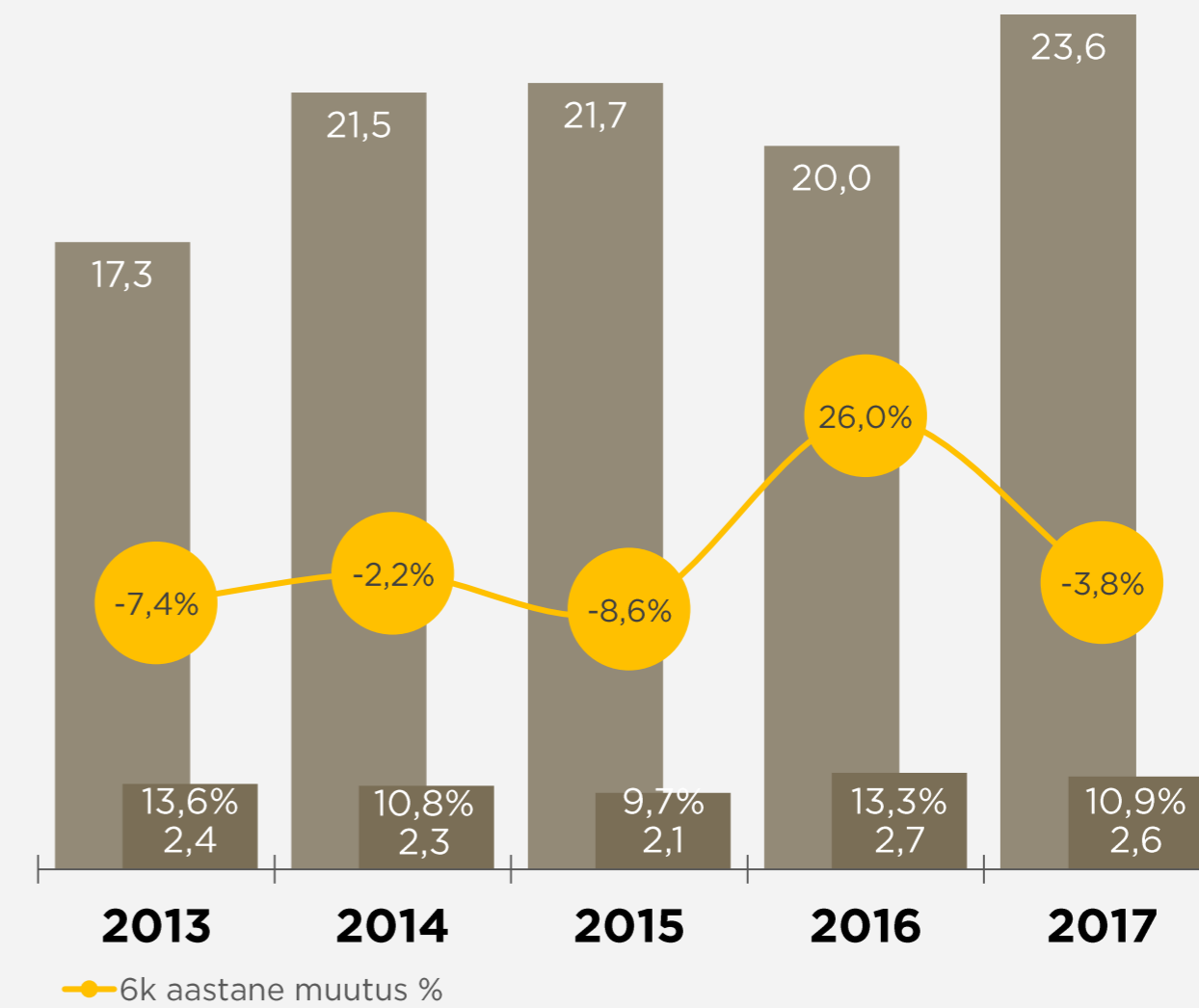
Ekspordikäive milj EUR



Soome käibe osakaal milj EUR



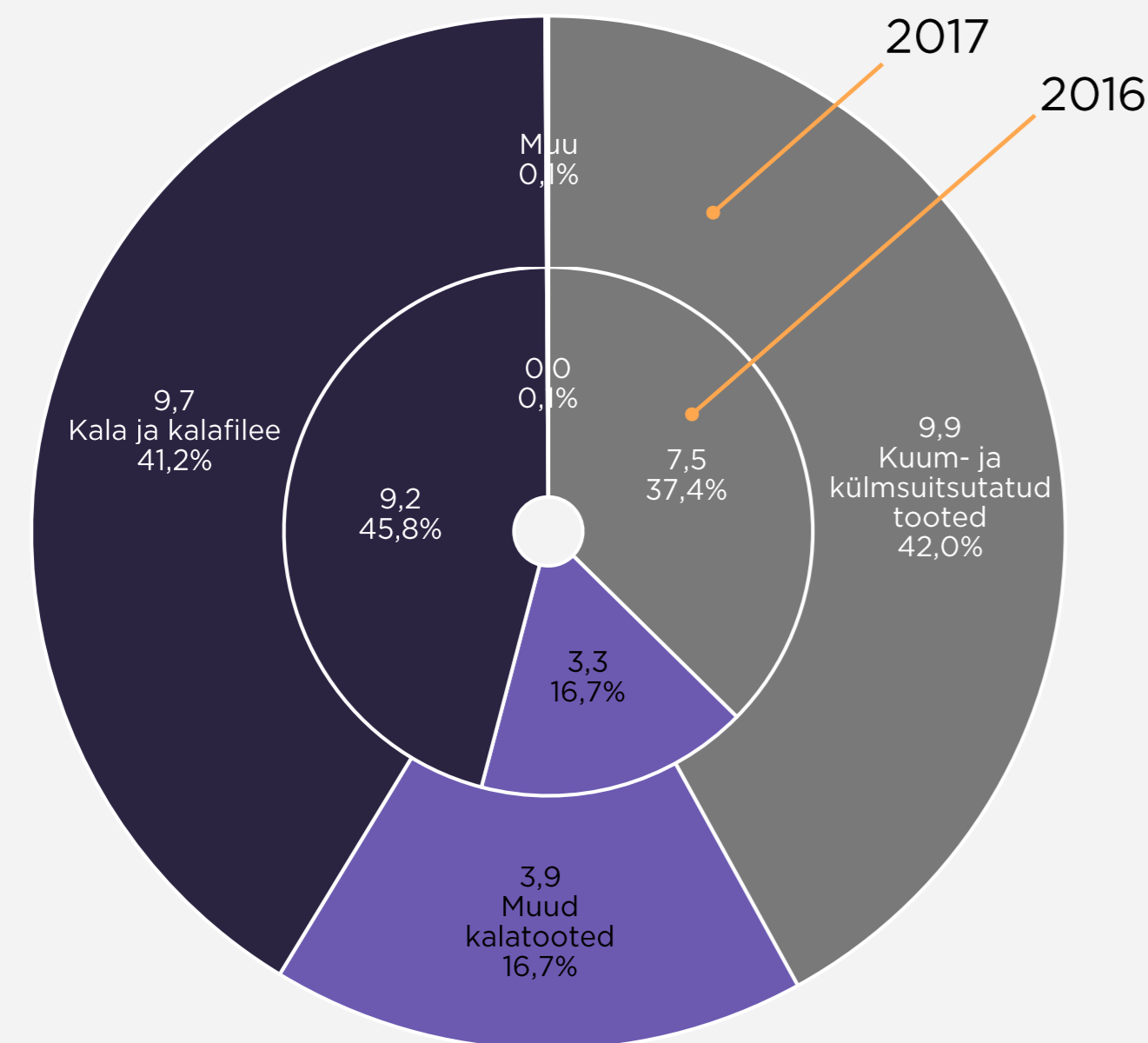
Eesti käibe osakaal milj EUR



MÜÜGIKÄIVE TOOTE- JA KLIENDISEGMENTIDE LÕIKES 6 KUUD 2017 JA 6 KUUD 2016

Tootesegmendid

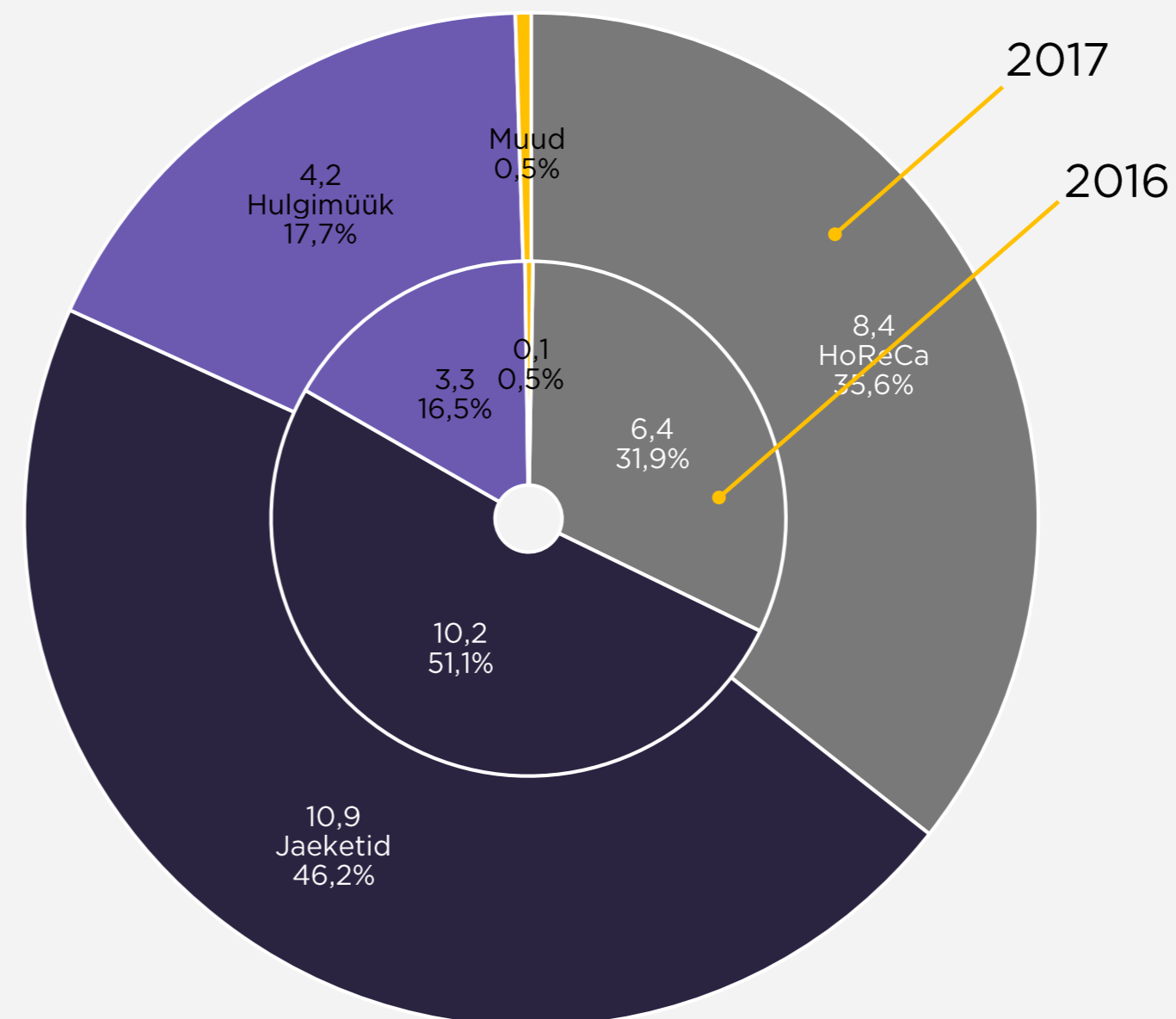
Suurim käibe kasv tuli suitsutatud toodete tootegrupist kokku +2,4 miljonit eurot ehk +32,8%. Käive kasvas ka kala ja kalafilee toodete grupis kokku +0,6 miljonit eurot ehk +6,3%. Muude kalatoodete grupis kasvas käive +0,6 miljonit eurot ehk +18,2%.



Kliendisegmendid

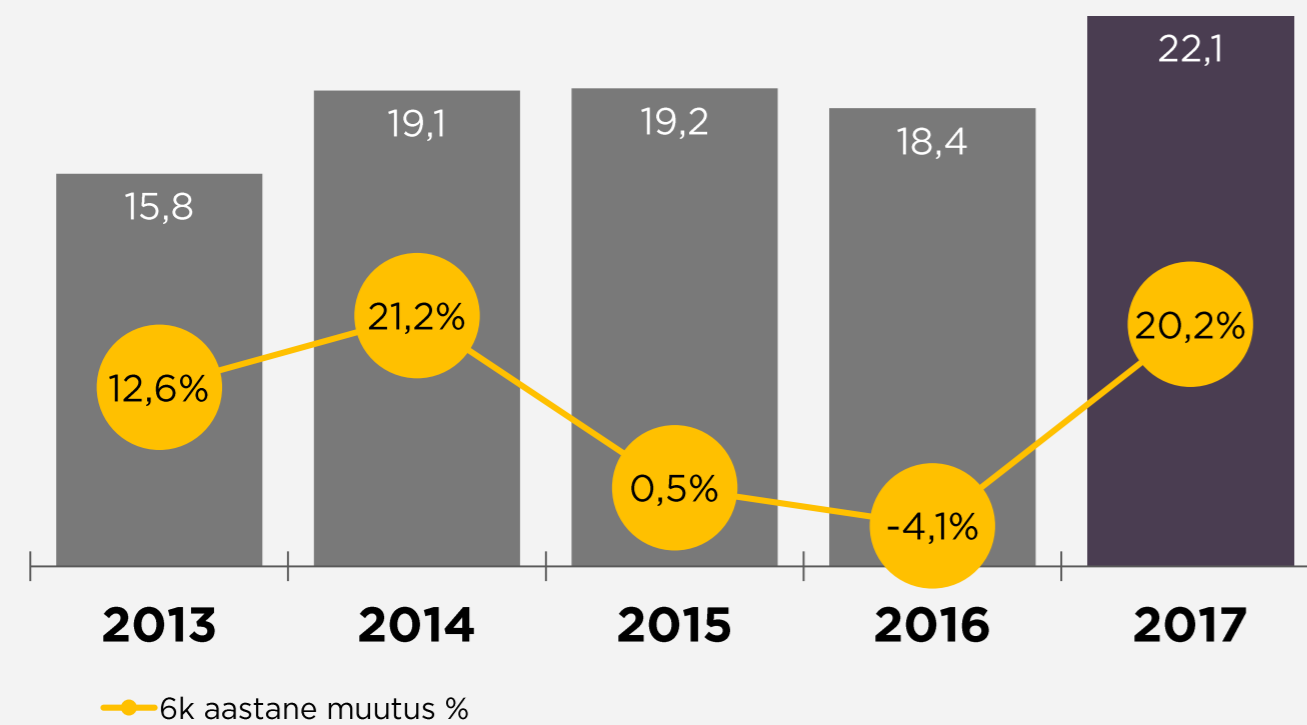
Käive kasvas HoReCa sektoris +2,0 miljoni euro ehk +31,9% võrra. Ka hulgimüügi sektoris käive kasvas +0,9 miljoni euro ehk +27,0% võrra. Jaeturu sektoris käive kasvas +0,7 miljoni euro ehk +6,7% võrra.

Teises kvartalis õnnestus grupil kanda tooraine hinnatõusu üle klientide hindadesse. Sellest tulenevalt on ka käive kasvanud.

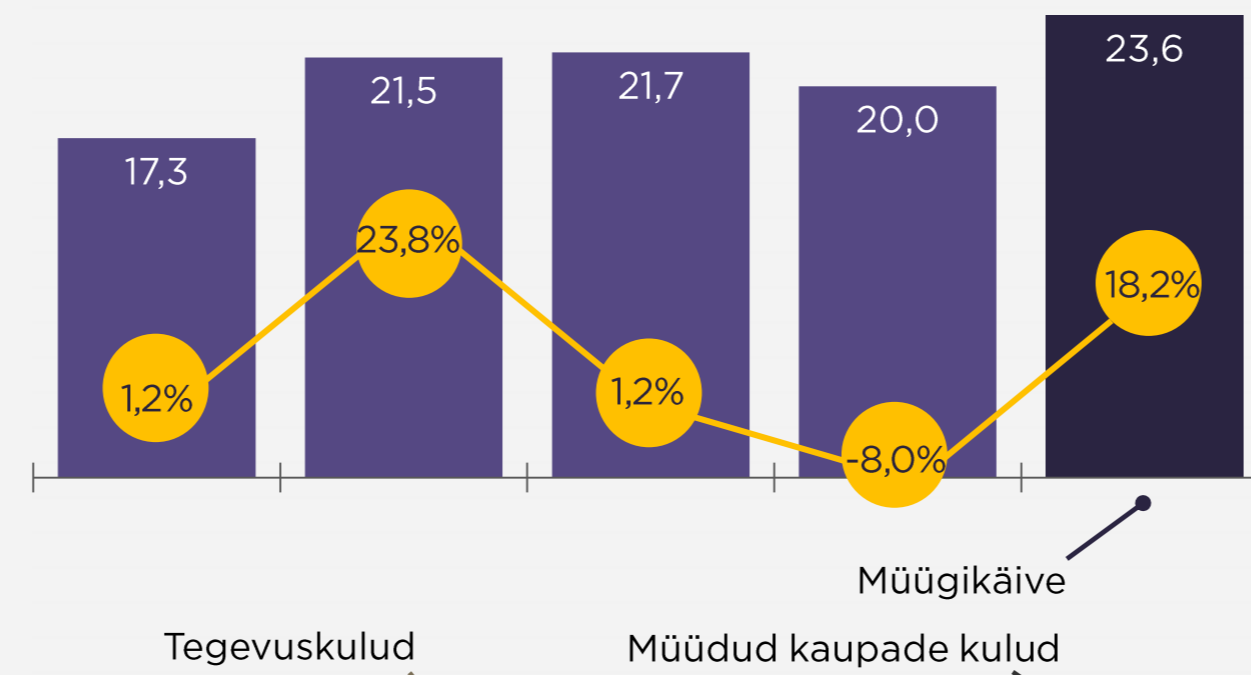


KULUD 6 KUUD 2013-2017

Müüdnud kaupade kulud milj EUR



Kulude struktuur ja osakaal käibest %



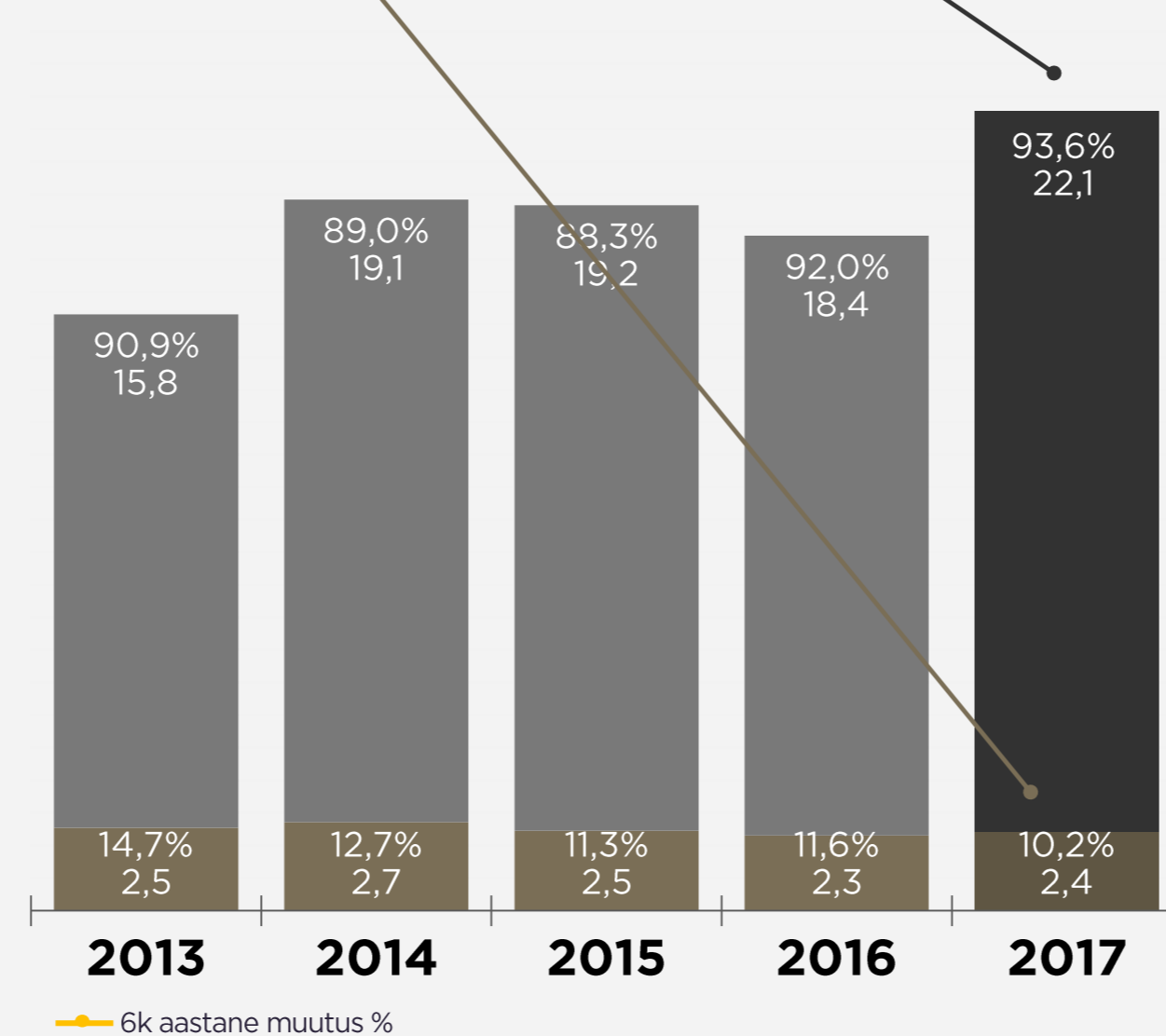
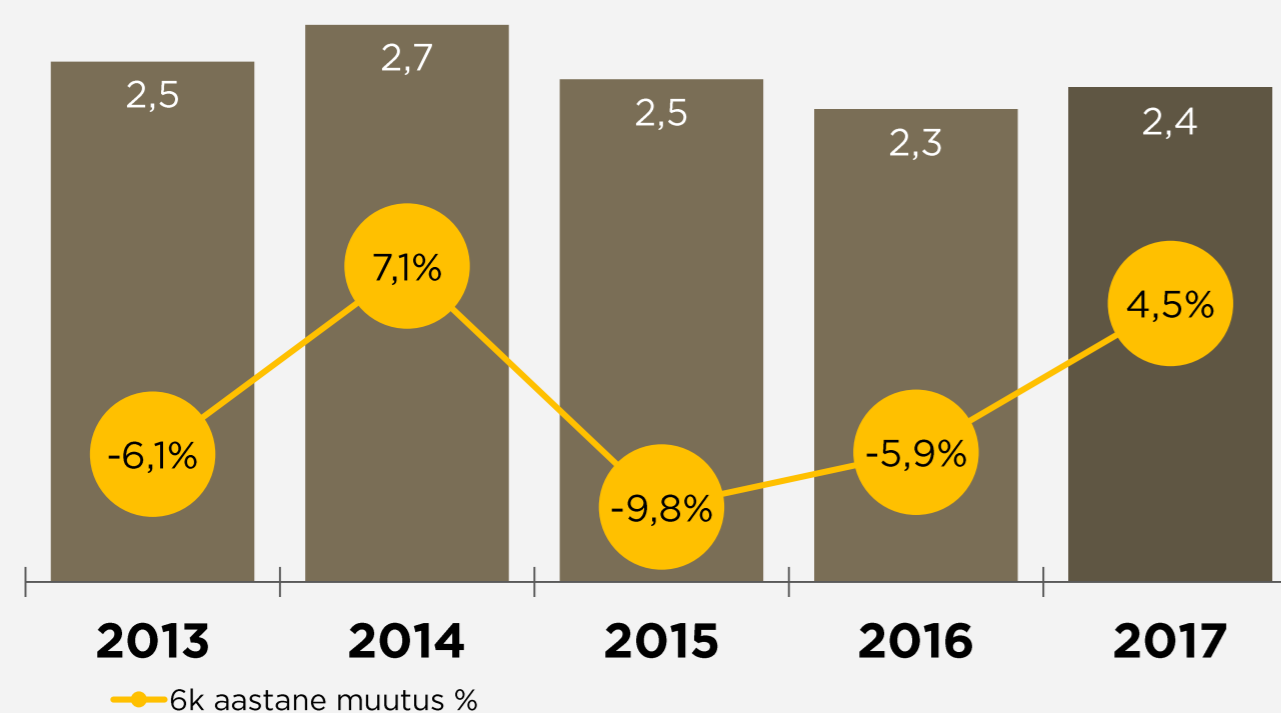
Müügi käive kasvas 6 kuud 2017 perioodil kokku +3,6 miljonit eurot ehk +18,2%. Müüdnud kaupade kulud kasvasid samal ajal +3,7 miljonit eurot ehk +20,2% ning kaubakulude osakaal käibest suurenes võrreldes 2016. aasta sama perioodiga kokku 1,6 protsendipunkti.

Kaubakulude osakaalu kasv käibesse on tingitud toorkala turuhinna kallinemisest. Keskmine lõhe turuhind kasvas 6 kuud 2017 perioodil võrrelduna 6 kuuga 2016 kokku 11,4% ja keskmine forelli turuhind kasvas 55,7%.

Kuna tooraine hind on käesoleval aastal väga volatiilne, siis on ettevõtte rõhk suunatud väljumisele madala marginaalsusega tooterühmadest.

Müüdnud kaupade kuludest moodustavad lõviosa, üle 80%, tooraine (toorkala) kulud. Ülejäänud osa moodustavad peamiselt pakendite kulud ja kalade söödakulud.

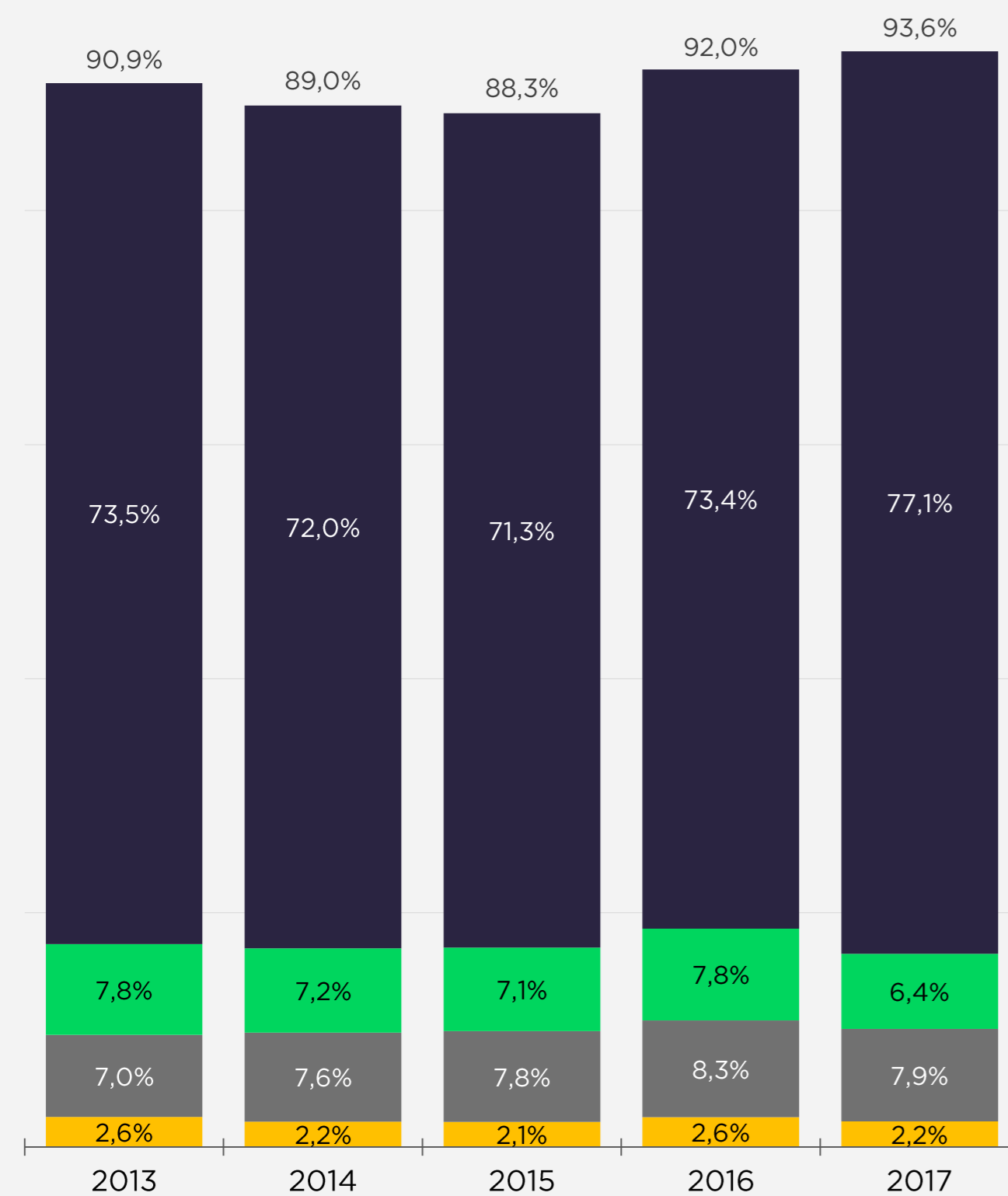
Tegevuskulud milj EUR



ÜLEVAADE KULUDE STRUKTUURIST 6 KUUD 2013-2017

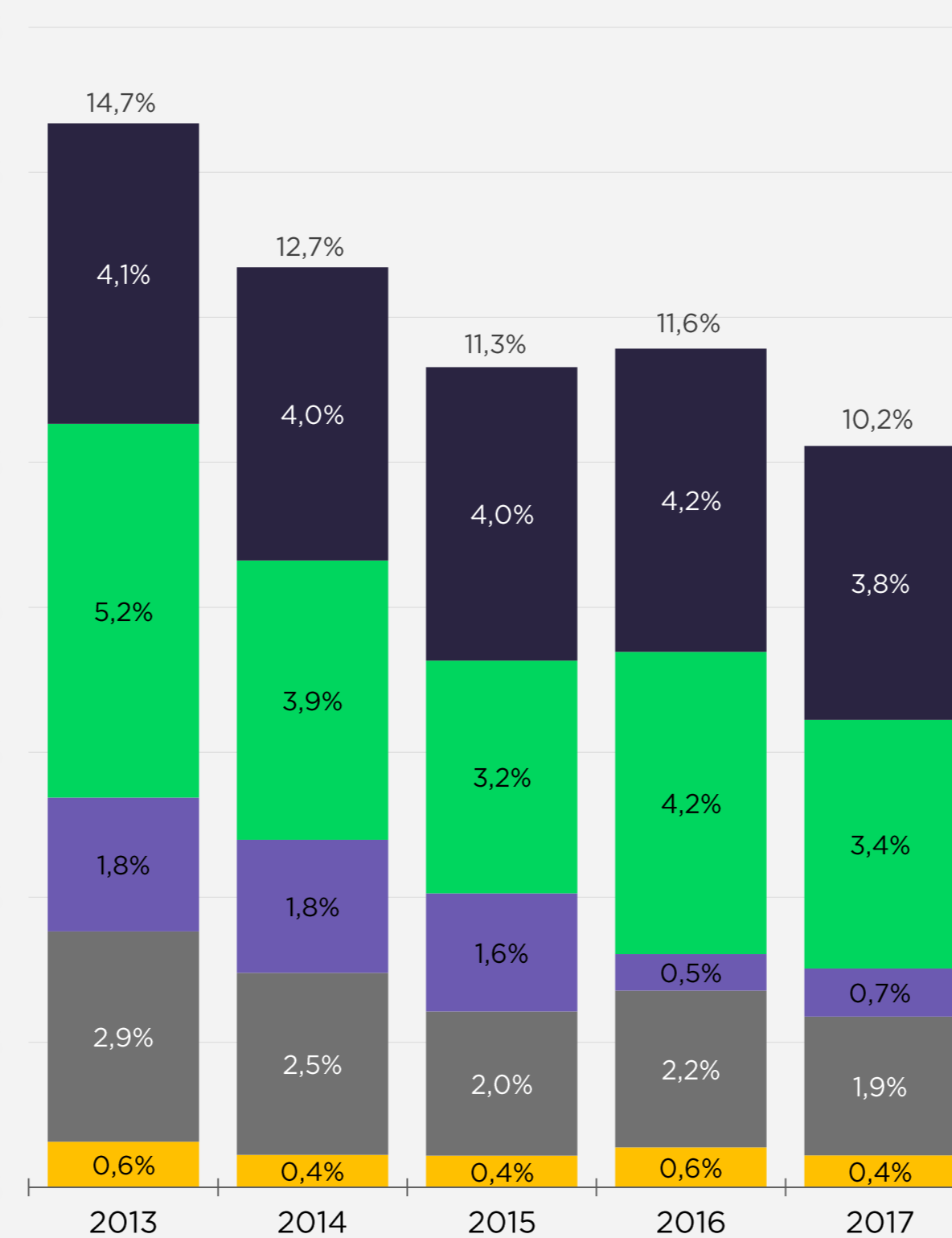
Müüdnud kaupade kulude osakaal müügikäibest

amort muud palk tooraine, materjal ja kaubad



Tegevuskulude osakaal müügikäibest

amort muud reklaam palk logistika ja transport



Müüdnud kaubakulude osakaal müügikäibest moodustas aruandeperioodil kokku 93,6% (6 kuud 2016: 92,0%) ning tegevuskulude osakaal oli vastavalt 10,2% (6 kuud 2016: 11,6%).

Muude müüdnud kaubakulude suhe müügikäibesse oli 6 kuud 2017 perioodil 7,9% (6 kuud 2016: 8,3%), kahanedes kokku 0,4 protsendipunkti. Muude müüdnud kaubakulude koosseisus on kajastatud kulutused küttele, elektrienergiale, rendile ja kommunaalkuludele ning kalakasvatusega ja -tootmisega seotud abitegevuskuludele. Tootmistöölise ja kalakasvatuse personali palgakulu moodustas käibest 6,4%, mis on võrrelduna eelmise aastaga kahanenud -1,4 protsendipunkti võrra.

2017. aasta 6 kuu tegevuskulud kasvasid eelmise aasta sama perioodiga võrreldes kokku +103 tuhat eurot ehk +4,5%.

Ettevõtte eesmärk on tegevuskulude osakaalu müügikäibesse aastast aastasse järjepidevalt kahandada.

KULUDE ANALÜÜS

6 KUUD 2017 VÕRRELDUNA 6 KUUGA 2016

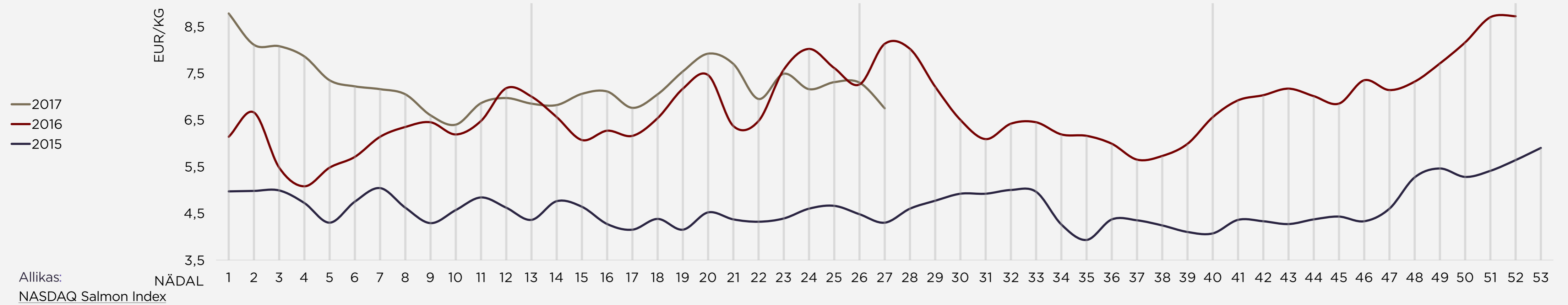
	6k 2017 milj eur	6k 2016 milj eur	muutus milj eur	6k	6k 2017 % käibest	6k 2016 % käibest	muutus % käibest	6k
Käive	23,63	20,00	3,63	↑	100,00%	100,00%		
Müüdnud kaupade kulu	- 22,12	- 18,40	- 3,72	↓	93,62%	92,02%	- 1,60%	↓
materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kulu	- 18,22	- 14,67	- 3,55	↓	77,11%	73,36%	- 3,75%	↓
tööjõukulud	- 1,52	- 1,57	0,05	↑	6,43%	7,85%	1,42%	↑
amortisatsioon	- 0,52	- 0,51	- 0,01	↓	2,20%	2,55%	0,35%	↑
muu müüdnud kaupade kulu	- 1,86	- 1,65	- 0,21	↓	7,87%	8,25%	0,38%	↑
Tegevuskulud	- 2,42	- 2,31	- 0,11	↓	10,24%	11,55%	1,31%	↑
tööjõukulud	- 0,81	- 0,83	0,02	↑	3,43%	4,15%	0,72%	↑
transpordi ja logistika-teenused	- 0,89	- 0,84	- 0,05	↓	3,77%	4,20%	0,43%	↑
amortisatsioon	- 0,10	- 0,11	0,01	↑	0,42%	0,55%	0,13%	↑
reklaam, turundus ja tootearendus	- 0,16	- 0,10	- 0,06	↓	0,68%	0,50%	- 0,18%	↓
muud tegevuskulud	- 0,46	- 0,43	- 0,03	↓	1,95%	2,15%	0,20%	↑
Muud äritulud/-kulud	- 0,09	0,07	- 0,16	↓	0,38%	- 0,35%	- 0,73%	↓
sh ühekordsed	- 0,21	0,00	- 0,21	↓	0,89%	0,00%	- 0,89%	↓
Finantstulud/-kulud	- 0,11	- 0,15	0,04	↑	0,47%	0,75%	0,28%	↑



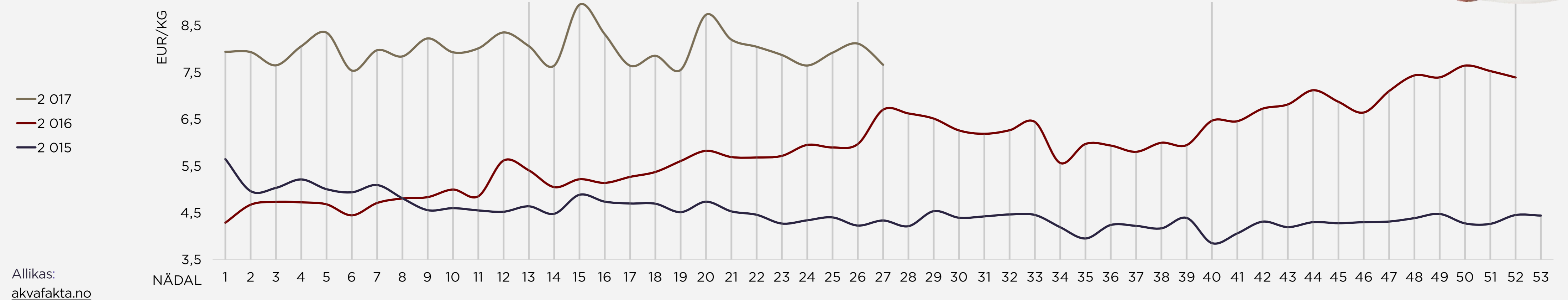
KALA TURUHIND: LÕHE JA VIKERFORELL



NORRA LÕHE EKSPORTIJATE MÜÜGIHIND



NORRA VIKERFORELLI EKSPORTHIND



KALA TURUHIND: LÕHE JA VIKERFORELL

Suurtootjad fikseerivad tootmisplaanid kolmeks aastaks ette, kuna lühiajalisemalt on kalakasvatustes tootmistsüklit 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 värske kala pakkumise ja

nõudluse vahekorra, mille tõttu on toorkala turuhind pidevas kõikumises.

Kalasektor on äärmiselt sõltuv toorkala kättesaadavusest ja turuhinnast. Grupp tasakaalustab väliskeskkonna mõju ja lõhe ning forelli hinna volatiilsust muudatuste kaudu ettevõtte tootmis- ja müügistrateegias.

Põhitoodanguks on vikerforell, mis on traditsiooniliselt odavam kui lõhe. Lõhe turuhinna kallinedes ostavad tarbijad rohkem odavamaid lõhelisi, sealhulgas vikerforelli. Lisaks aitab lõhe hinnatõusu leevendada oma kasvatustes toodetud kõrgekvaliteediline kala.

Turuhind EUR/KG	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	31.12.2015
Lõhe	7,30	7,26	8,75	5,90
Forell	8,11	5,97	7,39	4,44

Turuhinna muutus %	30.06.17/30.06.16	30.06.17/31.12.16	30.06.17/31.12.15
Lõhe	0,6%	-16,3%	23,7%
Forell	35,8%	9,7%	82,7%

Grupp lähtub vikerforelli kalavarude hindamisel Norra vikerforelli ekspordi statistikast (allikas: akvafakta.no). Siia kalavarude hindamisel võetakse aluseks Soome Kalakasvatajate Liidu igakuine turuhinna uuring.

TOORKALA KESKMINE TURUHIND



Sel 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 sel aastal on forelli maailmaturuhind ületanud lõhe hinna.

Kõrged lõhe ja vikerforelli hinnad avaldasid otsest mõju ettevõtte 2017. aasta tulemustele.

Norra forelli turuhind on püsinud väga kõrgel tasemel ja ka Soome ning Taani turuhind on oluliselt kõrgemal kui eelmisel aastal samal perioodil.

Keskmine turuhind EUR/KG	2kv 2017	6k 2017	2kv 2016	6k 2016	12k 2016	12k 2015
Lõhe	7,21	7,23	6,83	6,49	6,68	4,59
Forell	8,04	8,02	5,51	5,15	5,73	4,42

Keskmine turuhinna muutus %	2kv 17/2kv 16	6k 17/6k 16	2kv 17/12k 16	6k 17/12k 16	2kv 17/12k 15	6k 17/12k 15
Lõhe	5,6%	11,4%	7,9%	8,2%	57,1%	57,5%
Forell	45,9%	55,7%	40,3%	40,0%	81,9%	81,4%

Keskmine lõhe turuhind kasvas 2. kvartalis 2017 võrrelduna 2. kvartaliga 2016 kokku 5,6% ja keskmine forelli turuhind kasvas nimetatud perioodil 45,9%. Keskmine lõhe turuhind kallines perioodil 6 kuud 2017 võrrelduna 2016. aasta 6 kuu keskmine hinnaga 11,4% ja keskmine forelli turuhind kasvas 55,7%.

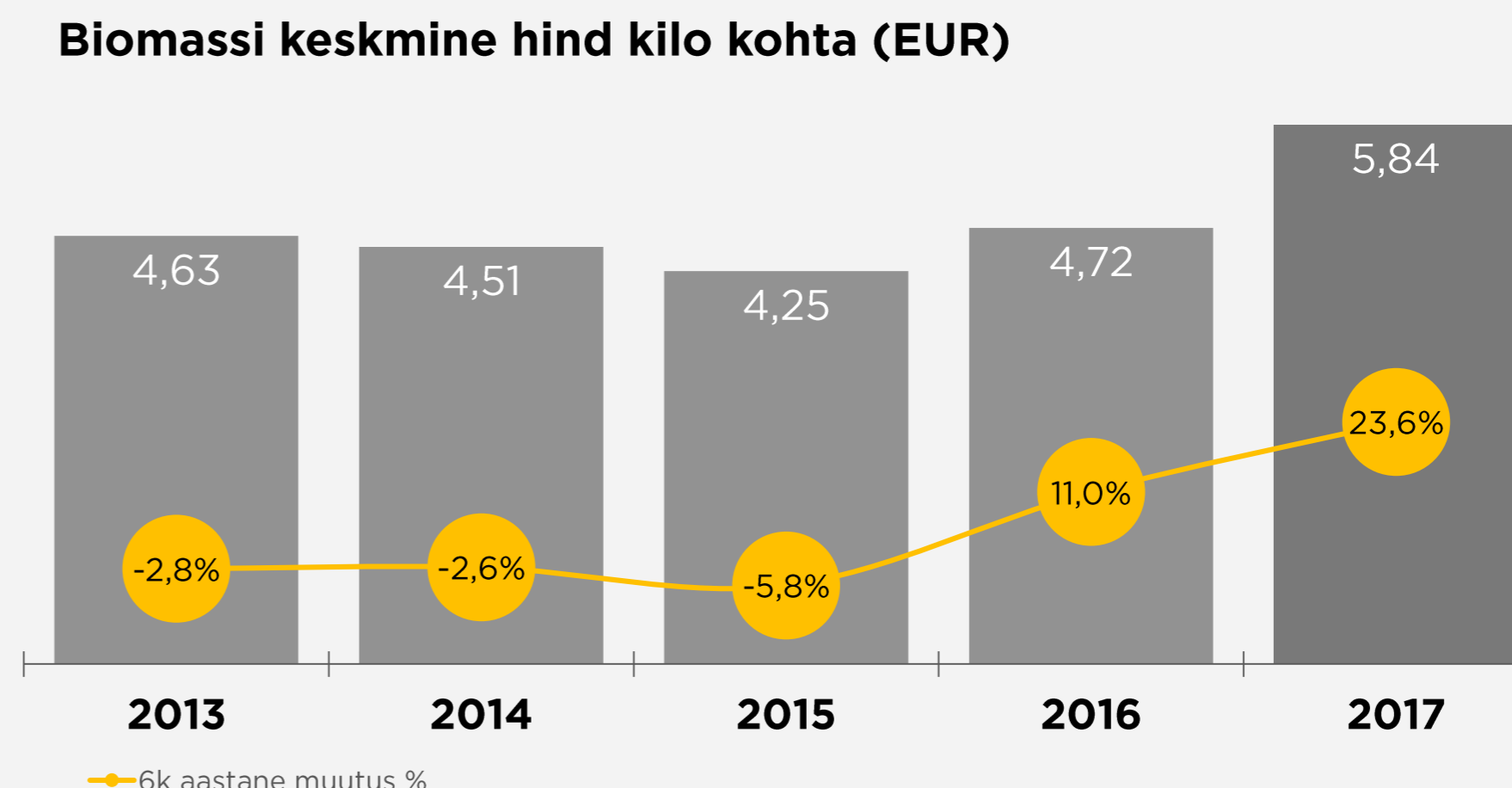
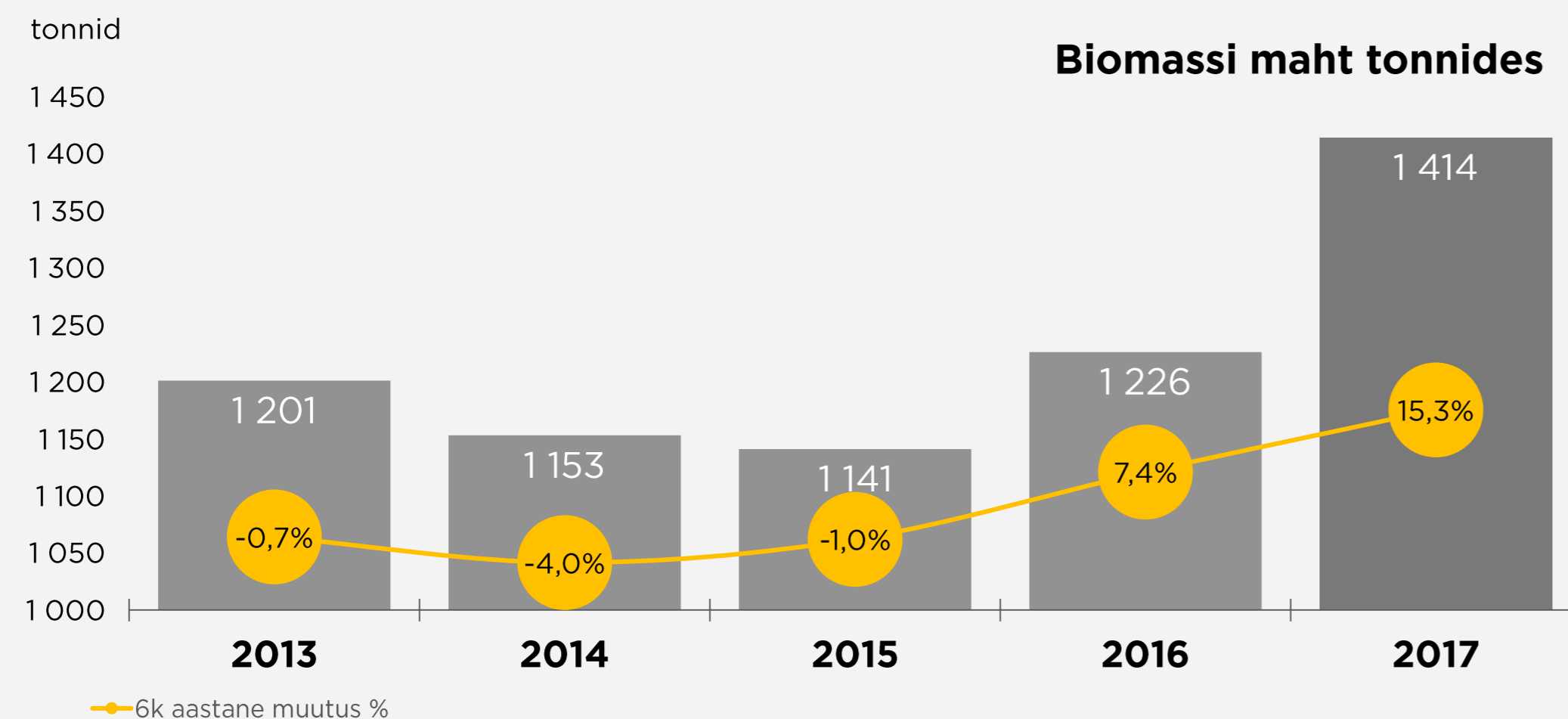
BIOLOOGILISED VARAD: BIOMASSI MAHT JA KESKMINE KILOHIND 6 KUUD 2013-2017

	6k 2013	6k 2014	6k 2015	6k 2016	6k 2017
Biooloogilised varad (milj EUR)	5,56	5,20	4,85	5,79	8,25
Biomassi maht tonnides	1 201	1 153	1 141	1 226	1 414
Keskmine hind kilo kohta (EUR)	4,63	4,51	4,25	4,72	5,84
Biooloogiliste varade ümberhindlus (milj EUR)	-0,17	-0,63	-0,85	0,47	0,15

Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvasid biooloogilised varad koguliselt kokku 188 tonni ehk +15,3% ning rahalises vääringus oli kasv samal ajal kokku 2,1 miljonit eurot ehk +42,6%. Selle põhjuseks on vikerforelli turuhinna kallinemine, mis on 30.06.2017 seisuga +35,8% kõrgem 30.06.2016 kehtinud turuhinnast.

Biooloogiliste varade kogukasv oli aruandeperioodil positiivne, kokku 2,0 miljonit eurot (6 kuud 2016: +2,2 miljonit eurot). 2017. aasta kevad-suvi on olnud nii Soomes kui Rootsis erakordselt külm ning seetõttu kalade lisakasv tavapärasest palju väiksem.

Biooloogilised varad õiglasel väärtuses olid 30.06.2017 seisuga 8,25 miljonit eurot (30.06.2016: 5,79 miljonit eurot).



BIOLOOGILISED VARAD: TOODANGU MAHT 6 KUUD 2013-2017

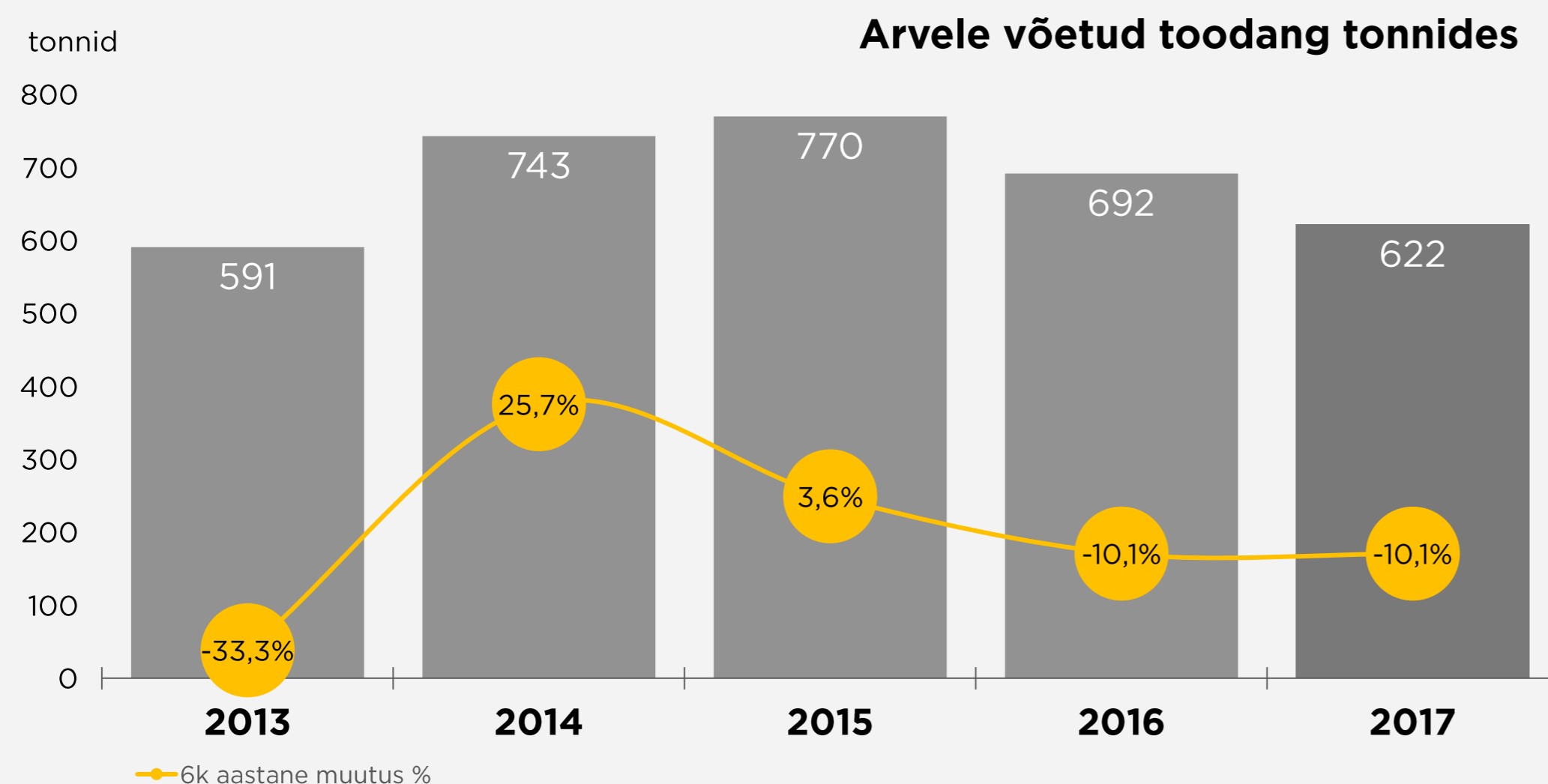


	6k 2013	6k 2014	6k 2015	6k 2016	6k 2017
Müügitulu (milj EUR)	17,34	21,47	21,74	20,00	23,63
EBITDA äritegevusest* (milj EUR)	-0,13	0,37	0,79	-0,03	-0,16
Arvele võetud toodang (tonnides)	591	743	770	692	622
EBITDA / kg* (EUR)	-0,23	0,50	1,03	-0,04	-0,26

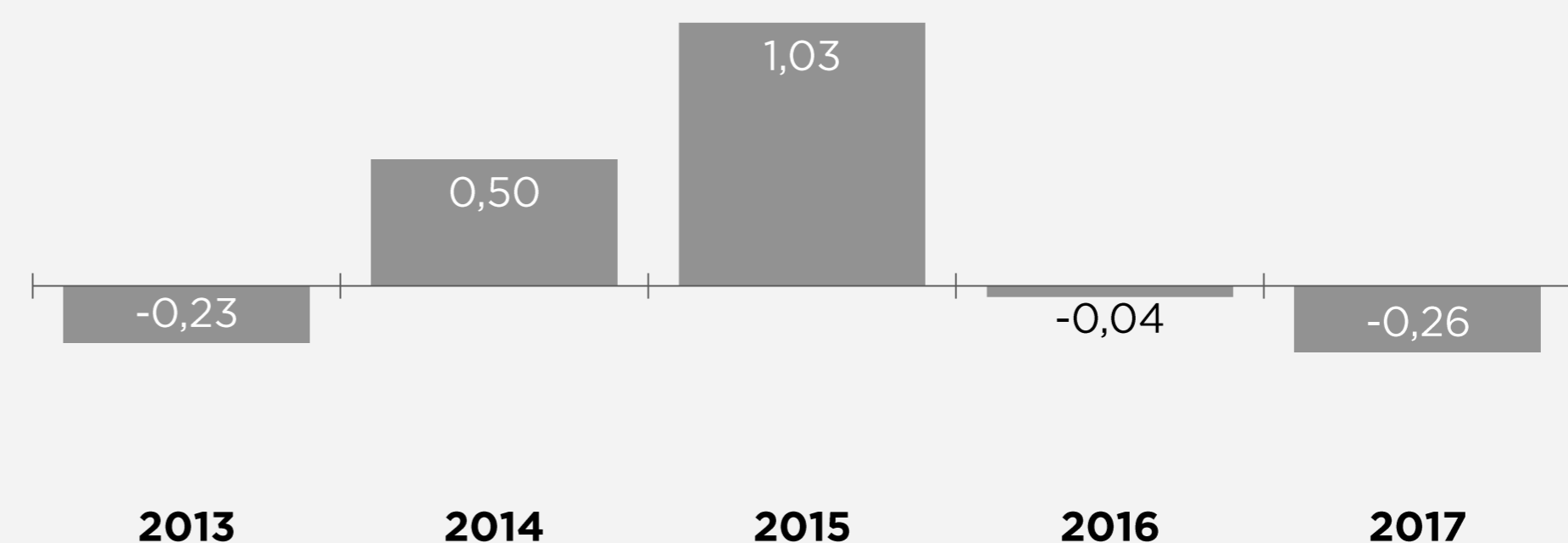
* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

Aruandperioodil võeti toodangut arvele 622 tonni, mis on võrrelduna aastataguse sama perioodiga -10,1% vähem. Möödunud aasta samal perioodil võeti toodangut arvele 692 tonni.

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.



EBITDA äritegevusest* / kg EUR * enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust



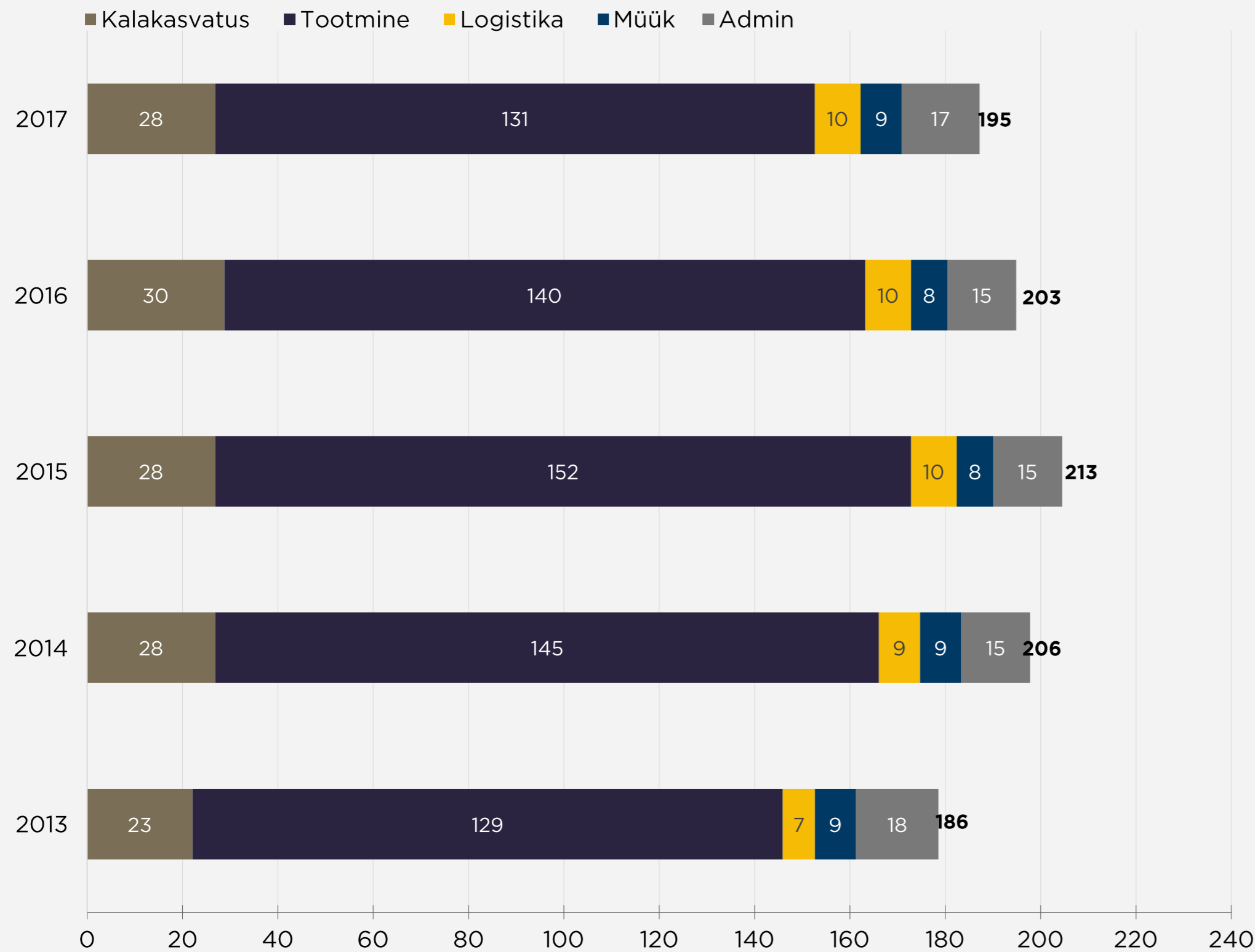
PERSONAL

IGA MEIE TÖÖTAJA ON OLULINE
6 kuud 2017 perioodil töötas PRFoodsis
keskmiselt **195** inimest.

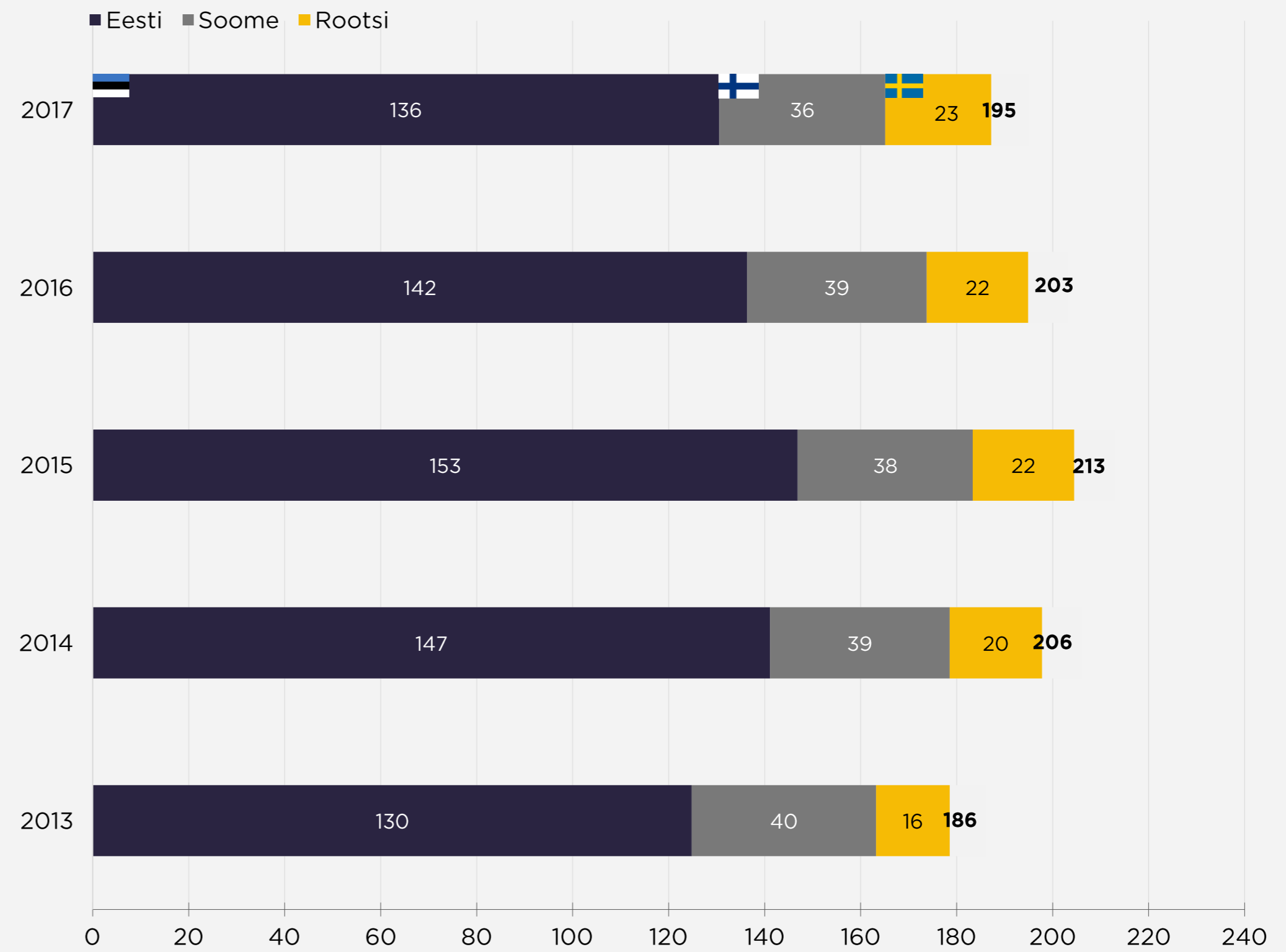


PERSONALI STRUKTUUR 6 KUUD 2013-2017

Töötajad tegevusvaldkondade jaotuses



Töötajad riikide jaotuses



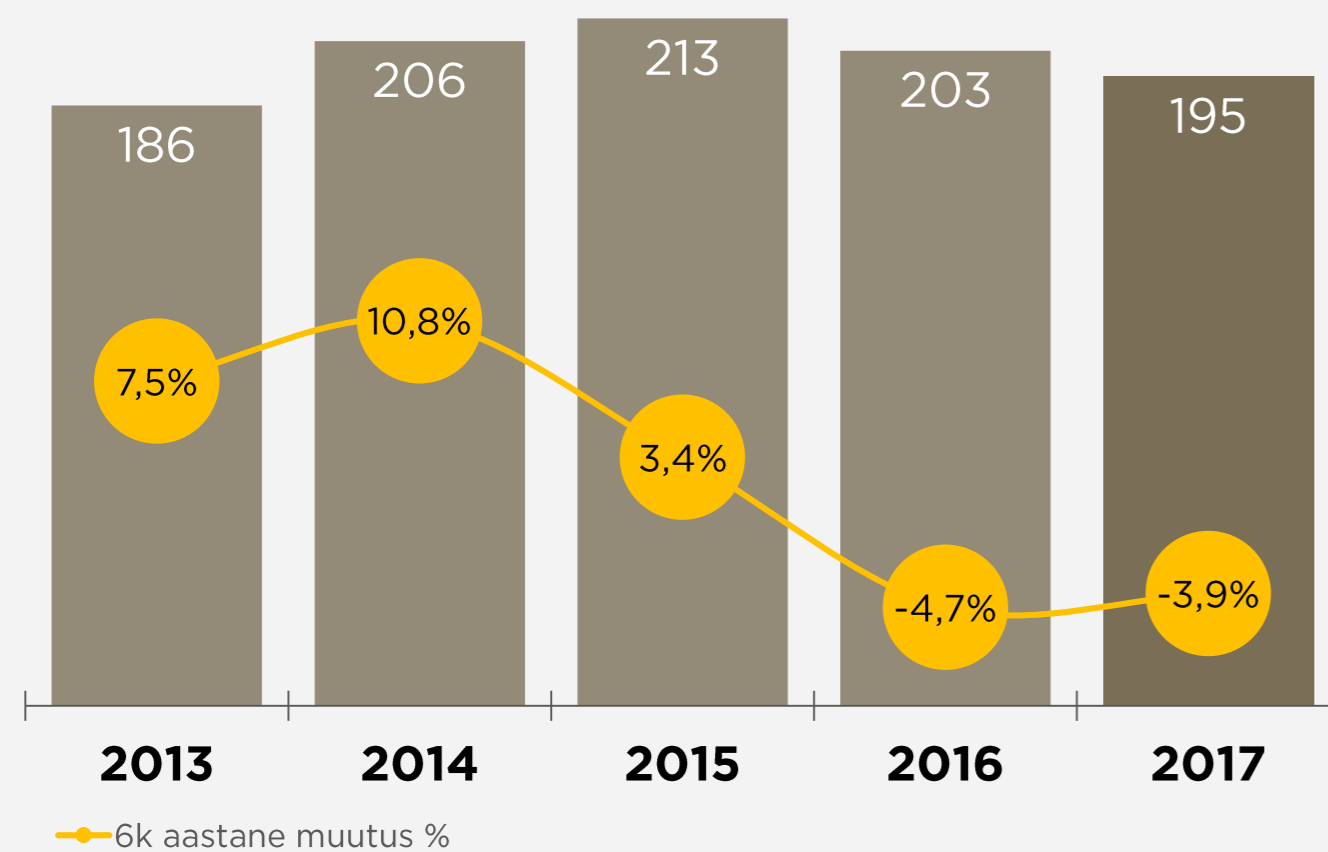
TÖÖJÕUKULUD 6 KUUD 2013-2017

Tootmise tööjõukulud moodustasid 6 kuud perioodil kokku 1,52 miljonit eurot, mis on aastatagusega võrreldes -3,4% langenud.

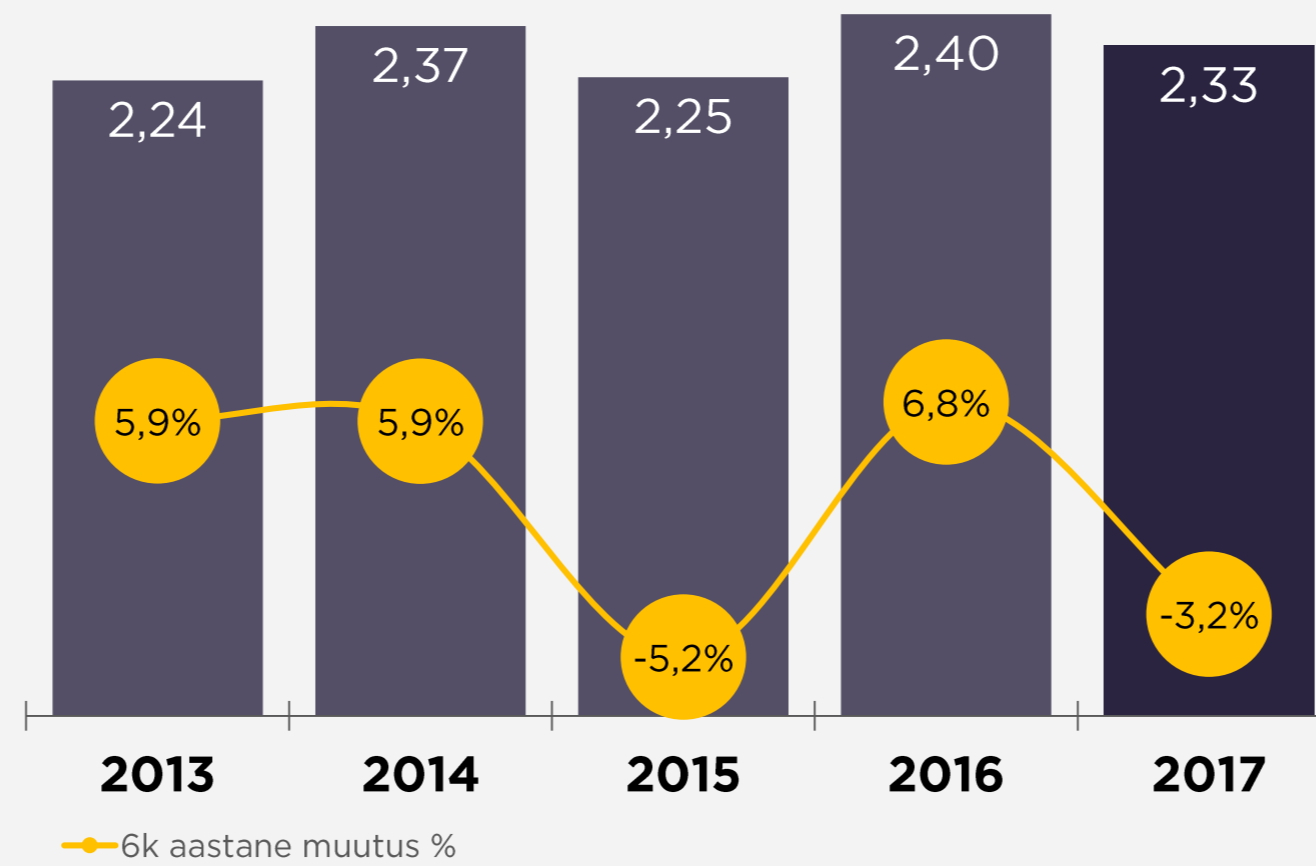
Toetava personali palgakulud moodustasid aruandeperioodil kokku 0,81 miljonit eurot, mis on aastataguse perioodiga võrrelduna 2,9% langenud.

Grupi palgakulud olid perioodil 6 kuud kokku 2,3 miljonit eurot langedes aastataguse perioodiga võrrelduna -3,2% ehk -77 tuhat eurot. Tööjõukulude osakaal moodustas müügikäibest 9,8% (6 kuud 2016: 12,0%).

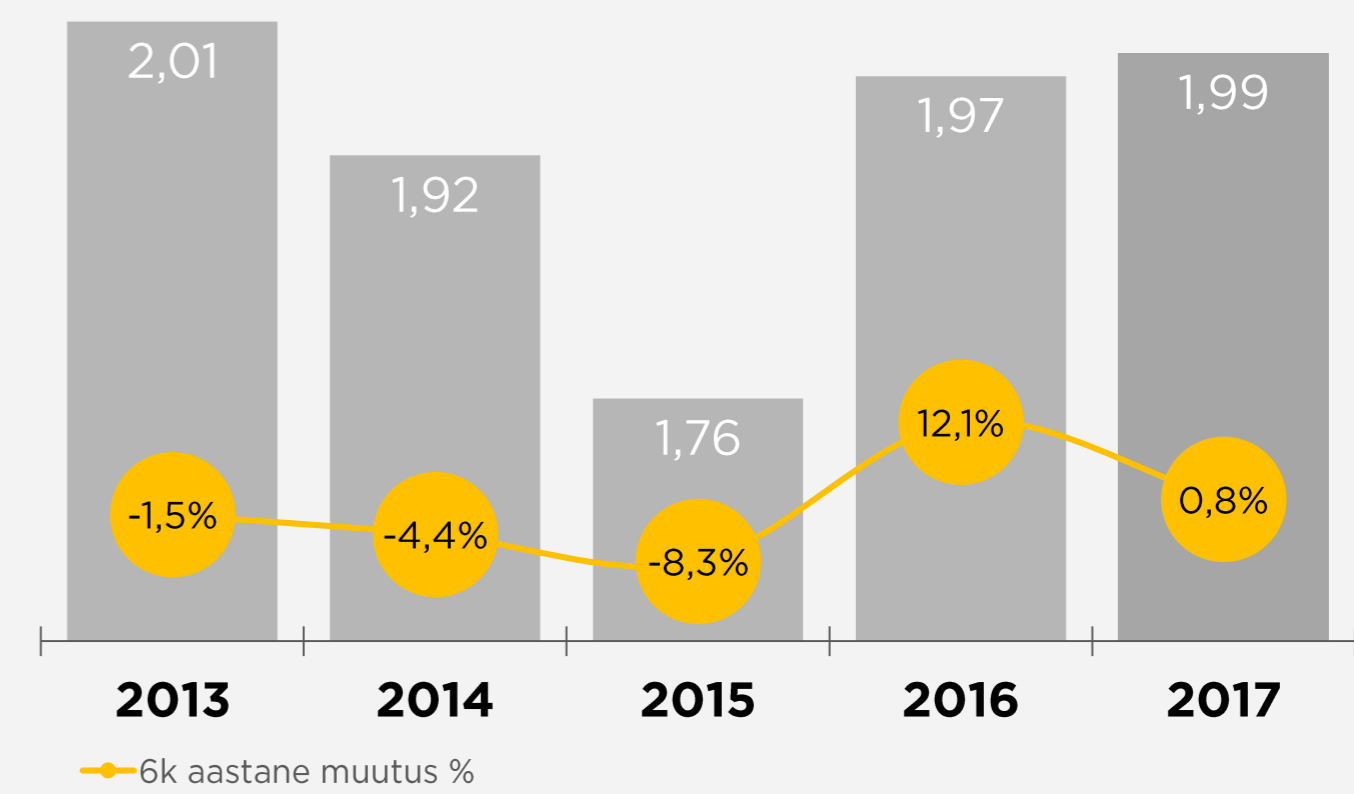
Töötajate arv



Tööjõukulud milj EUR



Kuu keskmine tööjõukulu töötaja kohta tuhat EUR

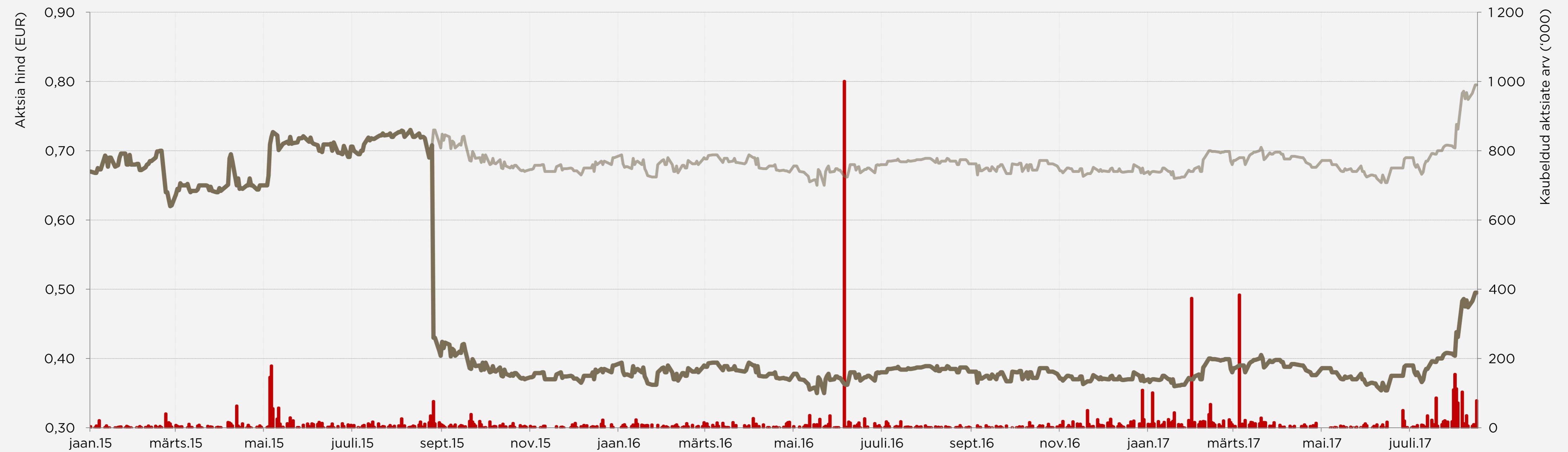


AKTSIAHINNA DÜNAAMIKA



Vastavalt 28. mail 2015 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsusele vähendati ettevõtte aktsiakapitali väljamaksete tegemisega aktsionäridele aktsia nimiväärtuse vähendamise teel. Sellest tulenevalt langetati seisuga 28. august 2015 kell 23.59 AS PRFoods aktsia nominaalväärtust 30 eurosendi ulatuses, varasemalt 50 eurosendilt 20-le eurosendile. PRFoods aktsia arvestuslik nominaalväärtus on hetkel 20 euro senti.

* PRFoods aktsiakapitali väljamaksetega korrigeeritud aktsiahinna dünaamika.






PRFOODS AKTSIONÄRID 30. JUUNI 2017 SEISUGA

Aksionär	Aktsiate arv	Osalus 30.06.2017	Osalus 31.12.2016	Muutus
ING Luxembourg S.A. (Esindajakonto)	24 258 366	62,71%	62,71%	-
Lindermann, Birnbaum & Kasela OÜ	1 421 823	3,68%	2,69%	+ 380 000
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	883 058	2,28%	1,92%	+ 140 000
Firebird Aurora Fund, Ltd.	648 220	1,68%	1,68%	-
LHV Pensionifond L	538 863	1,39%	2,73%	- 517 000
OÜ Footsteps Management	380 501	0,98%	1,30%	- 123 200
LHV Pensionifond XL	220 541	0,57%	0,94%	- 144 970
Suurimad aktsionärid kokku	32 084 463	82,94%	83,62%	- 265 170
Ülejäänud väikeaktsionärid	5 598 397	14,47%	14,69%	- 81 648
Oma aktsiad	1 000 000	2,59%	1,69%	+ 346 818
Kokku	38 682 860	100,00%	100,00%	-

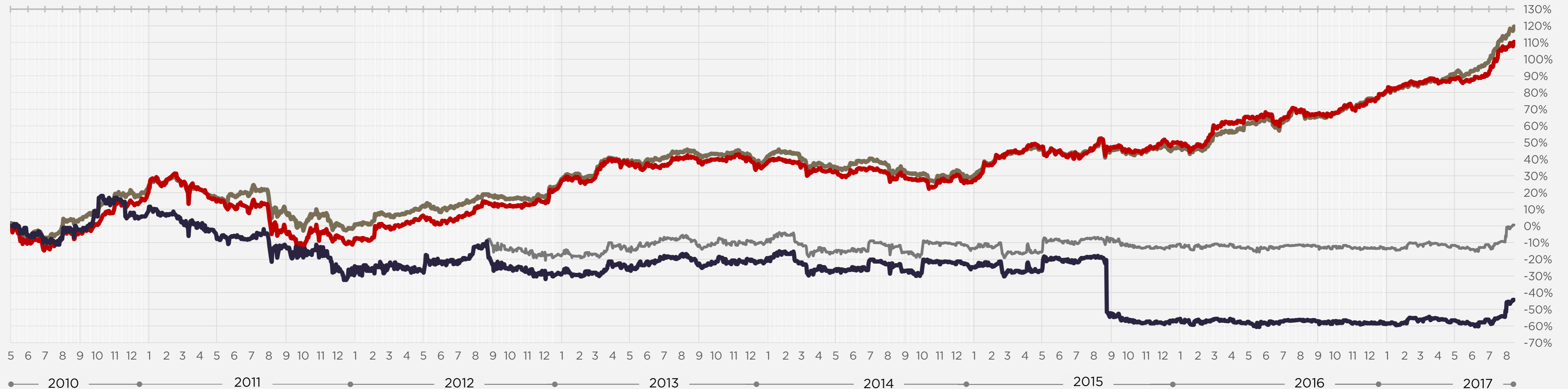


PRFOODS AKTSIA JA TULUSUSINDEKSITE MUUTUS ALATES NOTEERIMISEST

Indeks/aktsia	5.05.2010	30.06.2017	muutus %
 OMX Baltic Benchmark GI	439,91	868,84	+97,50%
 OMX Tallinn	598,34	1 137,08	+90,04%
 PRFoods aktsia	0,890	0,390	-56,18%
 PRFoods korrigeeritud aktsia hind*	0,890	0,790	-11,24%

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 +97,50% ja Tallinna Börsi üldindeks +90,04%. PRFoods aktsiahind on langenud -56,18%, mis on seotud aktsia nominaalväärtuse vähendamisega, 2012. ja 2015. augustis, kokku 40 euro senti aktsia kohta.

*PRFoods aktsiakapitali väljamaksetega korrigeeritud aktsiahinna langus on vaadeldaval perioodil -11,24%.



BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

19.07.2017 toimunud aktsionäride erakorralisel koosolekul kiitsid aktsionärid heaks AS PRFoods grupi ühingu JRJ & PRF Limited poolt John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd-is (JRJ) ja Coln Valley Smokery Ltd-is (CVS) enamusosaluse omandamise müügitehingu.

Saaremere Kala AS tütarettevõtte JRJ & PRF Ltd omandas 100% osaluse ettevõtetes John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd ja 100% Coln Valley Smokery Ltd. 15% JRJ & PRF Ltd aktsiatest jääb kuuluma müüjatele C. Leigh ja V. Leigh-Pearsonile.

Tehingu koguväärtus oli 15 486 223 GBP (18 101 955 eurot, 31.03.2017 kursiga), millest ostuhinna 85% ehk 13 163 290 GBP (15 386 622 EUR, 31.03.2017 kursiga) tasumine toimub järgnevalt:

- 21.07.2017 summa 10 525 632 GBP (ehk 12 303 485 EUR);
- ajatatud makse 752 991 GBP (ehk 880 176 EUR) 6 kuu pärast;
- ajatatud makse 1 884 667 GBP (ehk 2 203 001 EUR) 12 kuu möödumisel.

Tehingu finantseeriti järgnevalt:

- SEB Pank AS-lt pangalaen summas 11 000 000 eurot;
- laen Amber Trust II S.C.A laen summas 1 500 000 eurot;
- omavahendid.

Täpsem info PRFoodsi kodulehel lingil: <http://prfoods.ee/investorile/aktsionaride-uldkoosolek/19072017egm>

PRFoods on kokku kutsunud aktsionäride erakorralise koosoleku, mis toimub 28.08.2017 ja mille päevakorras on nõukogu on teinud ettepaneku heaks kiita Trio Trading Ab Oy omandamine.

Tehingu koguväärtus on 3 030 000 eurot, mis tasutakse tehingu lõpuleviimisel.

Tehingut finantseeritakse järgnevalt:

- SEB Pank AS-lt pangalaen summas 2 500 000 eurot;
- omavahendid.

Täpsem info PRFoodsi kodulehel lingil:

<http://prfoods.ee/investorile/aktsionaride-uldkoosolek/28082017egm>

LÜHIÜLEVAADE: JOHN ROSS JR. (ABERDEEN) JA COLN VALLEY SMOKERY

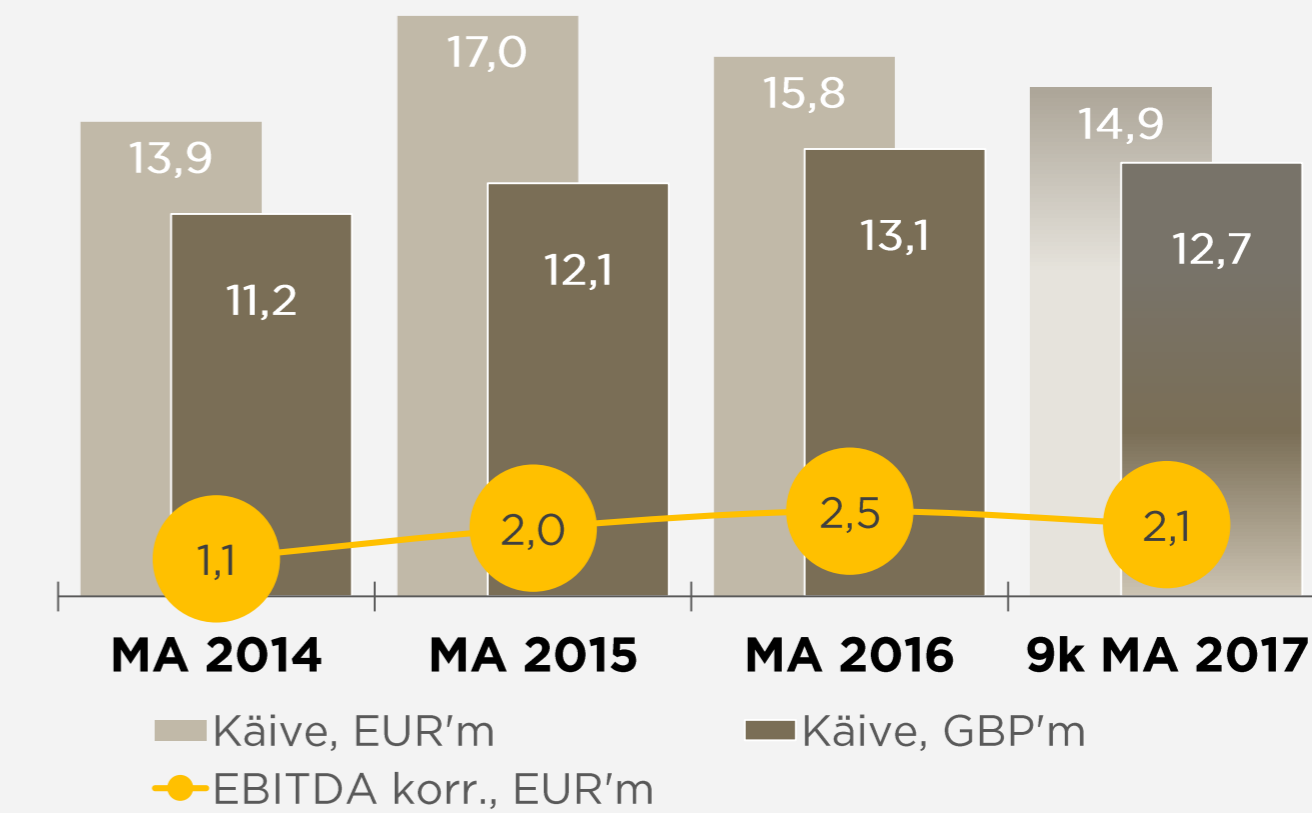
JOHN ROSS JR. (ABERDEEN)

- Šotimaa juhtiv käideldud lõhe turustaja
- Premium segmendi traditsiooniliselt suitsutatud lõhe tootja, müük nii UK-s kui 30 riigis üle maailma
- Kuningliku garantii tunnustus (*Royal Warrant*)
- Peakontor Aberdeenis, Šotimaal, koos Coln Valley'ga kokku ca 105 töötajat
- Pere omanduses
- 2016. maj. aasta müügi käive: EUR 13,7 miljonit*

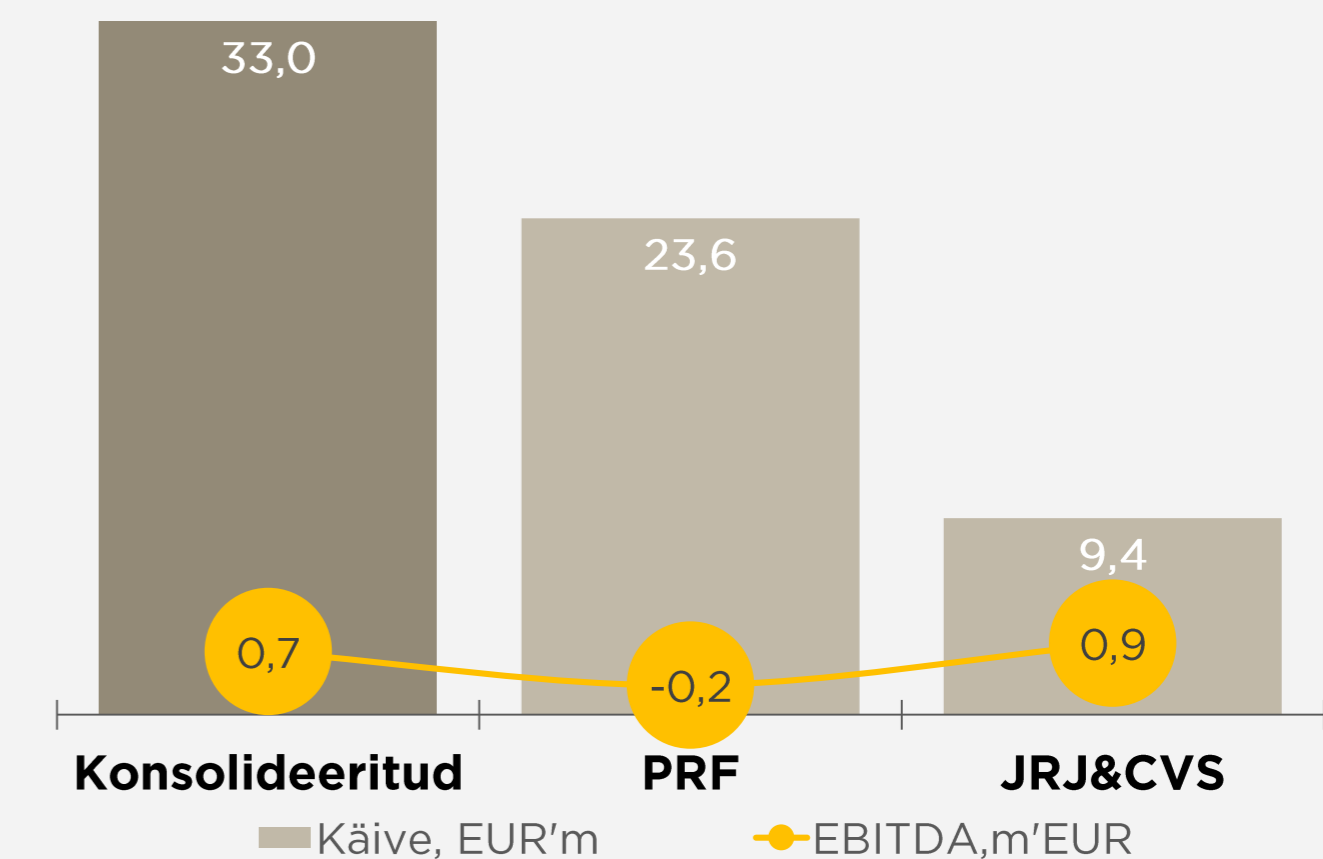
COLN VALLEY SMOKERY

- Premium lõhebränd Inglismaal
- Omandatud JRJ aktsionäride poolt 2009 a.
- Varustab mitmeid juhtivaid restorane, hotelle, premium segmendi jaemüüjaid ja spordivõistlusi (sh Wimbledonitennisevõistlus)
- 2016 maj. aasta müügi käive EUR 4,9 miljonit*

Konsolideeritud JRJ & CVS võtmefinantsid



Konsolideeritud võtmefinantsid PRF & JRJ & CVS (draft 6 kuud 2017)



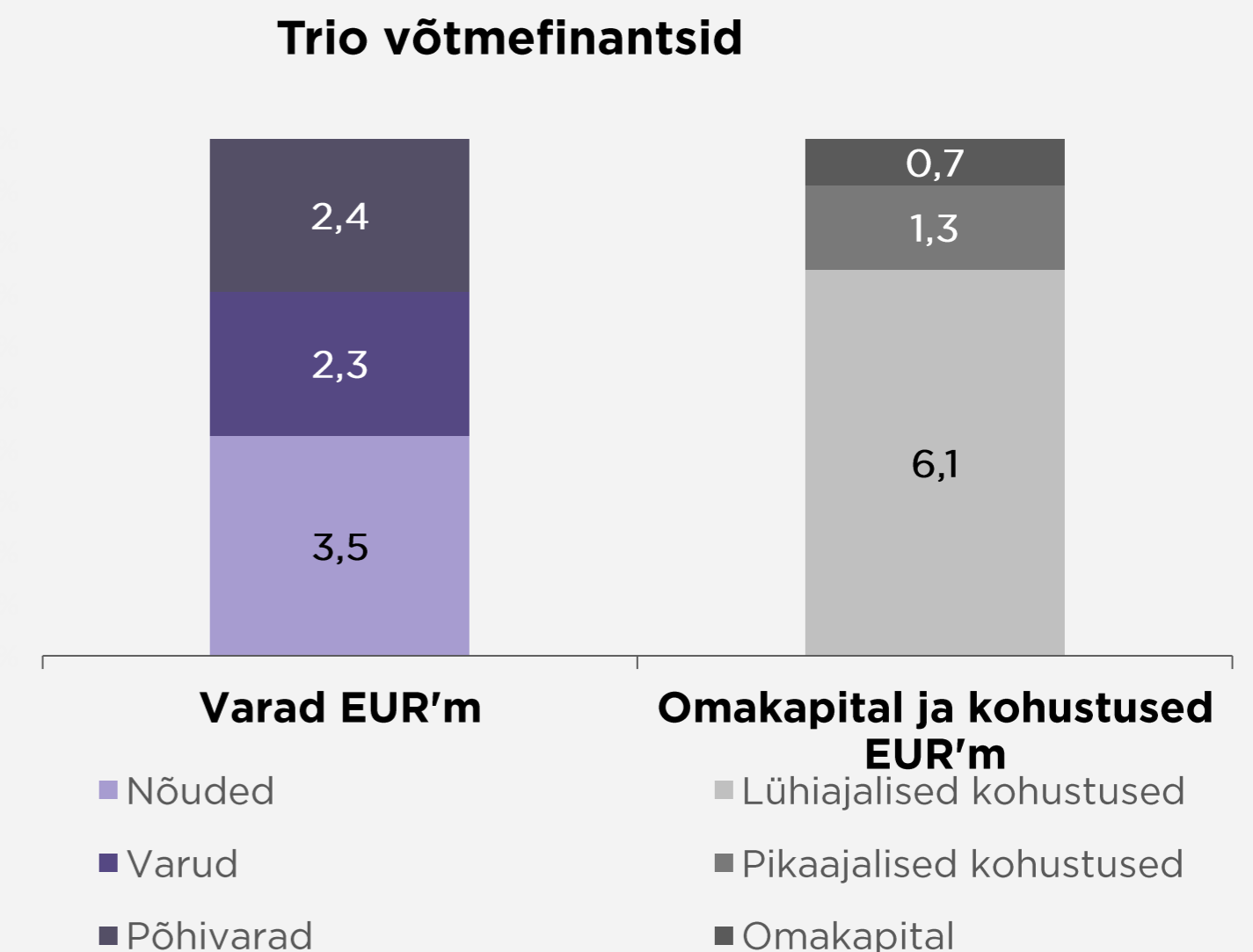
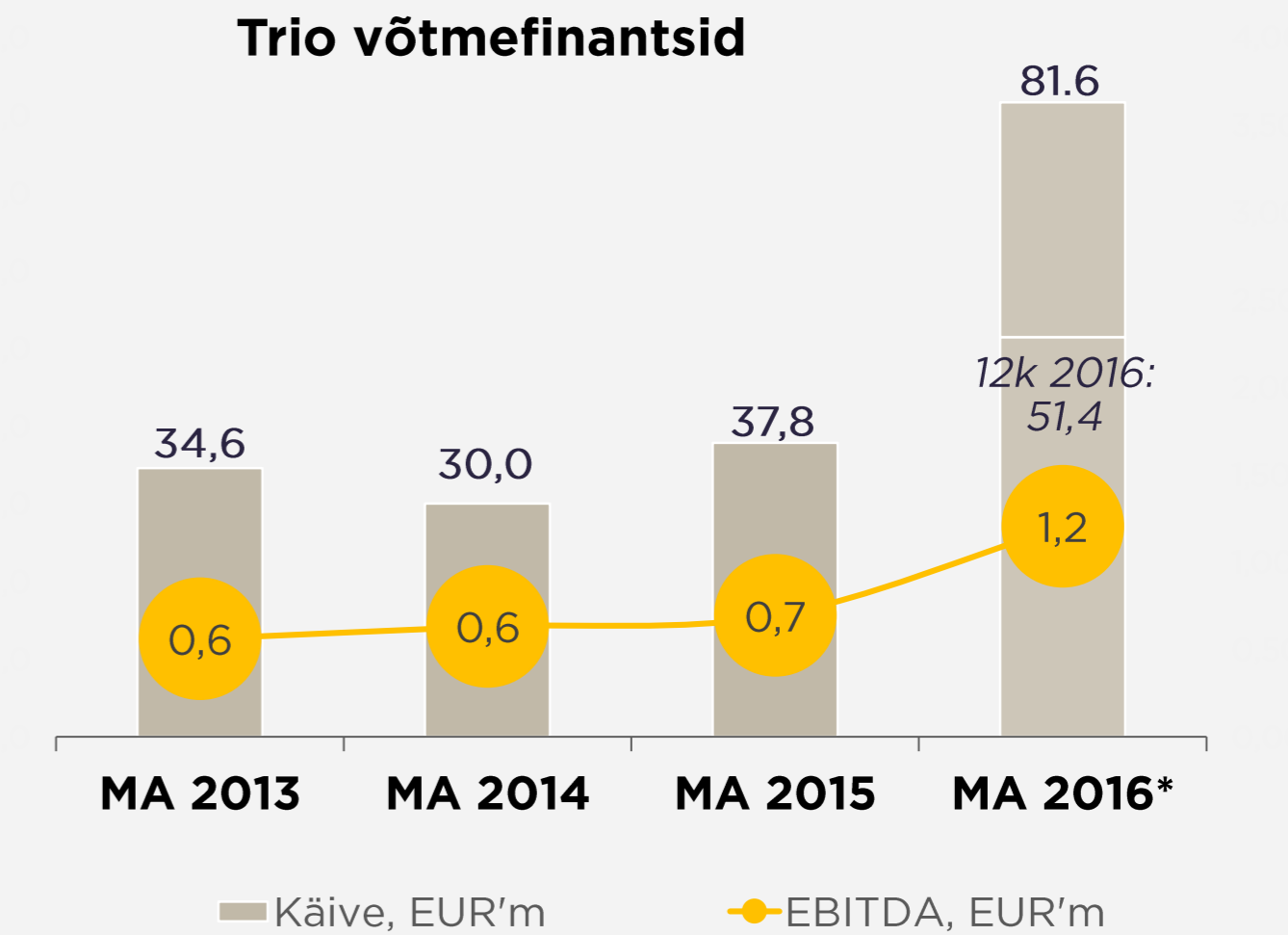
* Majandusaasta lõpp 30. juuni; GBP-EUR vahetuskurss Eesti Panga järgi, vastavalt majandusaastale 30. juuni seisuga <https://www.eestipank.ee/en/exchange-rates>

LÜHIÜLEVAADE: OY TRIO TRADING AB

ETTEVÖTTE PROFIIL

- Juhtiv Skandinaavia kala importija ja töötleja Soomes
- Asutatud 1989; tootmise ja peakontoriga Kokkolas, Soomes
- Töötlemine hõlmab lõheliste fileerimist ja krevettide pakendamist
- Müük peamiselt Soome hulgimüüjatele, kalakauplejatele ja jaemüüjatele, m.h. Stockmannile
- Ettevõtte annab tööd üle 50-le inimesele
- Omanikud soomlastest eraisikud
- 2016 a. müügitulu oli EUR 51,4 miljonit*

*MA 2016 kestab 18 kuud: 1. jaan 2016 – 30. juuni 2017. 2016. kalendriaasta käive moodustas 51.4m



PRFOODS

PREMIUM FISH PRODUCTS AND FISH FARMING

prfoods.ee

Vettel OÜ

Kala töötlemise tootmishooned Saaremaal