



# P R F O O D S

**ARUANNE** / 2016. AASTA 3. KVARTAL JA 9 KUUD

18 November 2016

# SISUKORD

ETTEVÖTTE LÜHITUTVUSTUS	3 - 5
VÕTMENÄITAJAD	6 - 9
FINANTSPOSITSIOON	10 - 12
KOKKUVÕTE 9 KUUD 2016 TULEMUSTEST	13 - 20
KOKKUVÕTE 3. KVARTAL 2016 TULEMUSTEST	21 - 22
TOORKALA TURUHINHD	23 - 26
BIOLOOGILISED VARAD	27 - 28
TÖÖTAJAD JA TÖÖJÕUKULUD	29 - 32
AKTSIA JA AKTSIONÄRID	33 - 35



# PRFOODS GRUPI STRUKTUUR



**ASi PRFoods põhiturg on Soome, kus ettevõtte on kolme suurima brändi hulgas. Eestis on Grupp suurim kalatoodete valmistaja. Eelmisel aastal alustati olulisel määral eksporti väljapoole Euroopat, Jaapanisse.**

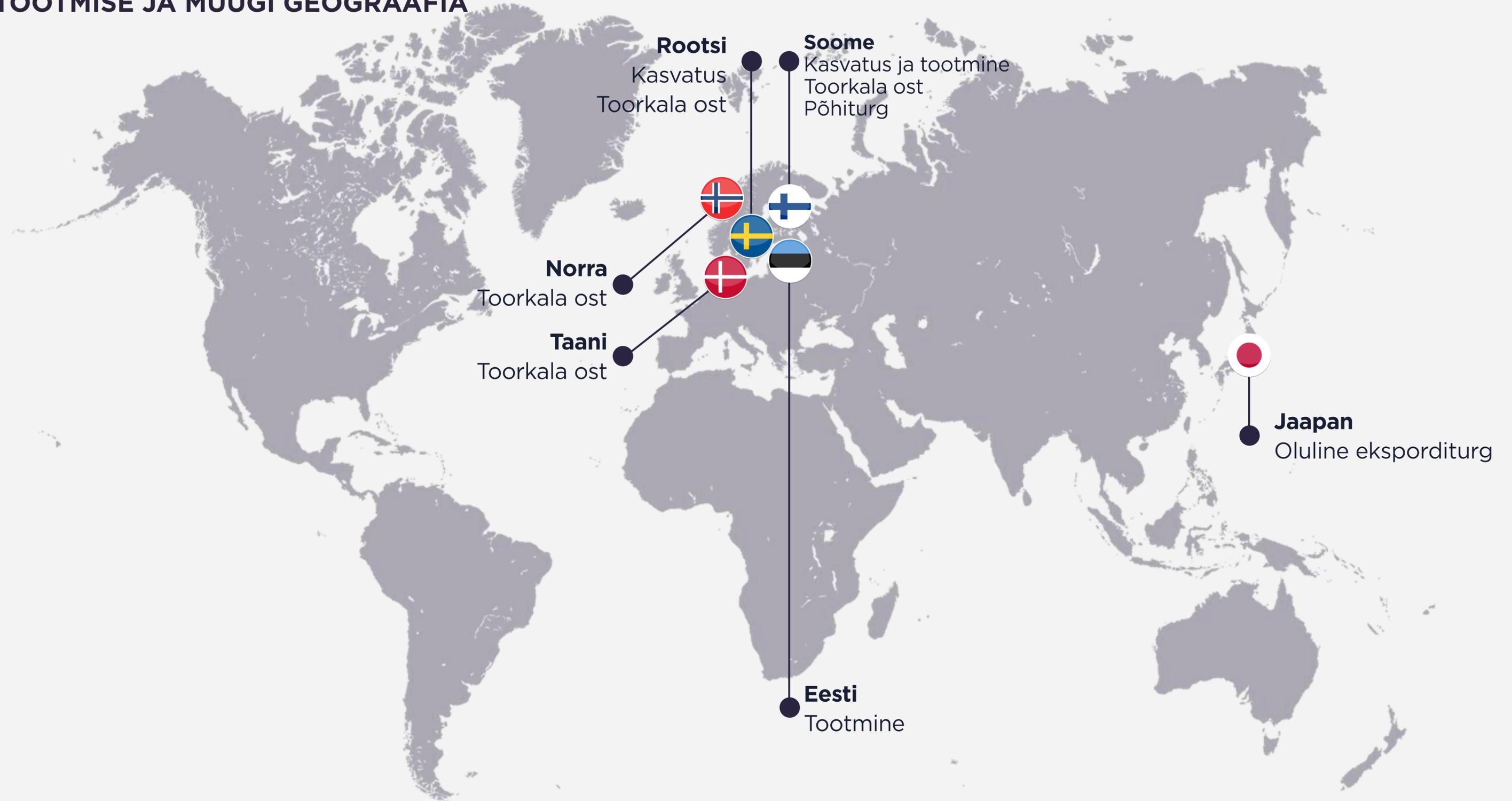
PRFoods põhitegevuseks on kala töötlemine Soomes Renkos ja Eestis Saaremaal asuvates kaasaegsetes tootmishoonetes. Põhitoodanguks on lõhe- ja vikerforellitooted.

Ligikaudu 1/3 osa Grupi kalatoodangust kasvatatakse ettevõttele kuuluvates kalakasvatustes Rootsi järvedes ja Soome Turu piirkonna arhipelaagis, mis tagab kõrgekvaliteedilised ja usaldusväärsed tarded. Grupp kasvatab peamiselt vikerforelli, vähesel määral kasvatatakse ka siiga.

Ülejäänud 2/3 toorkalast, valdavalt lõhe, ostetakse sisse Soomest ja Skandinaavia maadest nagu Taani, Norra ja Rootsi. Vähemal määral ostab ettevõtte sisse ka ahvenat, koha, heeringat, räabist ja räime.

Ettevõtte tegutseb aktiivselt uute toodete väljatöötamisega, et avada uusi eksportturge. Eesmärgiks on tõsta ettevõtte kasumlikkust ning võtta uuenenud suund kõrgema lisaväärtusega toodetele.

**TOOTMISE JA MÜÜGI GEOGRAAFIA**



# KOKKUVÕTE:

## 9 KUUD 2016 AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED

### AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD KÄIVE

30,5 miljonit eurot, kahanemine -7,8% ehk -2,6 miljonit eurot.

### BRUTOMARGINAAL

6,8%, vähenemine -5,8 protsendipunkti.

### BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE POSITIIVNE MÕJU

3,4 miljonit eurot (9 kuud 2015: negatiivne mõju -0,5 miljonit eurot).

### EBITDA ÄRITEGEVUSEST

-0,3 miljonit eurot, halvenemine -1,8 miljonit eurot.

### EBITDA

3,1 miljonit eurot, kasv 2,1 miljonit eurot.

### ÄRIKASUM

2,1 miljonit eurot, paranemine 2,0 miljonit eurot ehk 1 287,7%.

### PUHASKASUM

1,2 miljonit eurot, paranemine 0,8 miljonit eurot ehk 173,1%.



# KOKKUVÕTE:

## 3. KVARTAL 2016 AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED

### AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD KÄIVE

10,5 miljonit eurot, kahanemine -7,3% ehk -0,8 miljonit eurot.

### BRUTOMARGINAAL

4,7%, kahanemine -9,7 protsendipunkti.

### BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE POSITIIVNE MÕJU

2,9 miljonit eurot (2015 aasta 3. kvartal positiivne mõju 0,3 miljonit eurot).

### EBITDA ÄRITEGEVUSEST

-0,3 miljonit eurot, halvenemine -1,0 miljonit eurot.

### EBITDA

2,6 miljonit eurot, kasv 1,6 miljonit eurot ehk 147,3%.

### ÄRIKASUM

2,3 miljonit eurot, kasv 1,6 miljonit eurot ehk 202,2%.

### PUHASKASUM

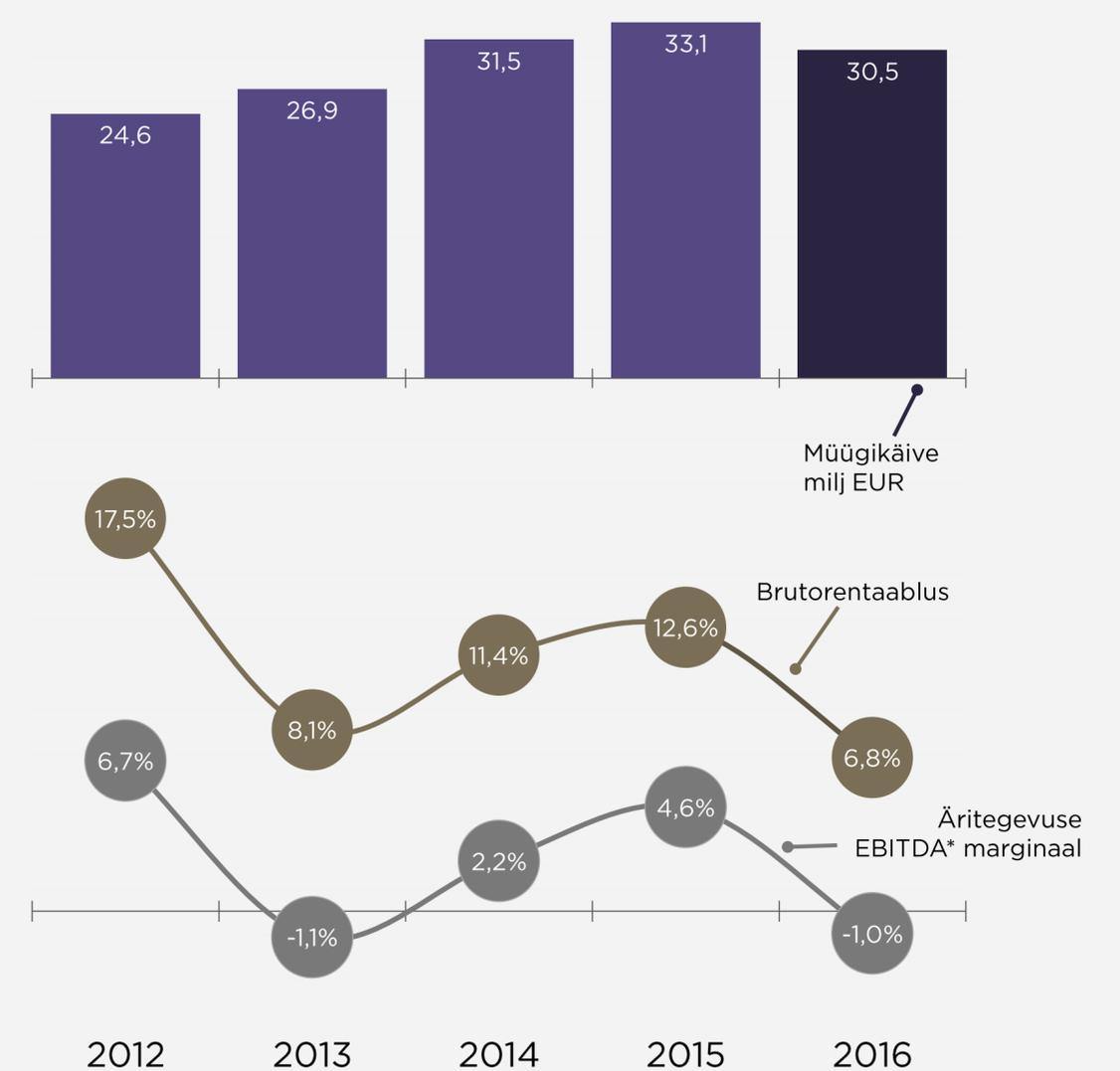
1,6 miljonit eurot, paranemine 0,9 miljonit eurot ehk 135,7%.



# VÕTMENÄITAJAD: KASUMIARUANNE 9 KUUD 2012-2016

	9k 2012	9k 2013	9k 2014	9k 2015	9k 2016	milj EUR
<b>Müügitulu</b>	24,6	26,9	31,5	33,1	<b>30,5</b> ▼	
<b>Brutokasum</b>	4,3	2,2	3,6	4,2	<b>2,1</b> ▼	
<b>EBITDA äritegevusest</b>	1,7	-0,3	0,7	1,5	<b>-0,3</b> ▼	
<b>EBITDA</b>	0,0	0,6	1,2	1,0	<b>3,1</b> ▲	
<b>EBIT</b>	-0,8	-0,2	0,3	0,2	<b>2,1</b> ▲	
<b>EBT</b>	-0,9	-0,9	0,4	0,3	<b>1,9</b> ▲	
<b>Puhaskasum (-kahjum)</b>	-0,7	-1,2	-0,2	0,4	<b>1,2</b> ▲	
<b>Brutorentaablus</b>	17,5%	8,1%	11,4%	12,6%	<b>6,8%</b> ▼	
<b>Äritegevuse EBITDA* marginaal</b>	6,7%	-1,1%	2,2%	4,6%	<b>-1,0%</b> ▼	
<b>EBITDA marginaal</b>	-0,1%	2,2%	3,8%	3,0%	<b>10,0%</b> ▲	
<b>EBIT marginaal</b>	-3,3%	-0,9%	1,1%	0,5%	<b>7,0%</b> ▲	
<b>EBT marginaal</b>	-3,8%	-3,2%	1,3%	0,9%	<b>6,2%</b> ▲	
<b>Puhasrentaablus</b>	-2,7%	-4,4%	-0,7%	1,3%	<b>4,0%</b> ▲	
<b>Tegevuskulude suhtarv</b>	16,2%	14,5%	12,8%	11,5%	<b>11,4%</b> ▲	

**Brutorentaablus ja äritegevuse EBITDA marginaal %**

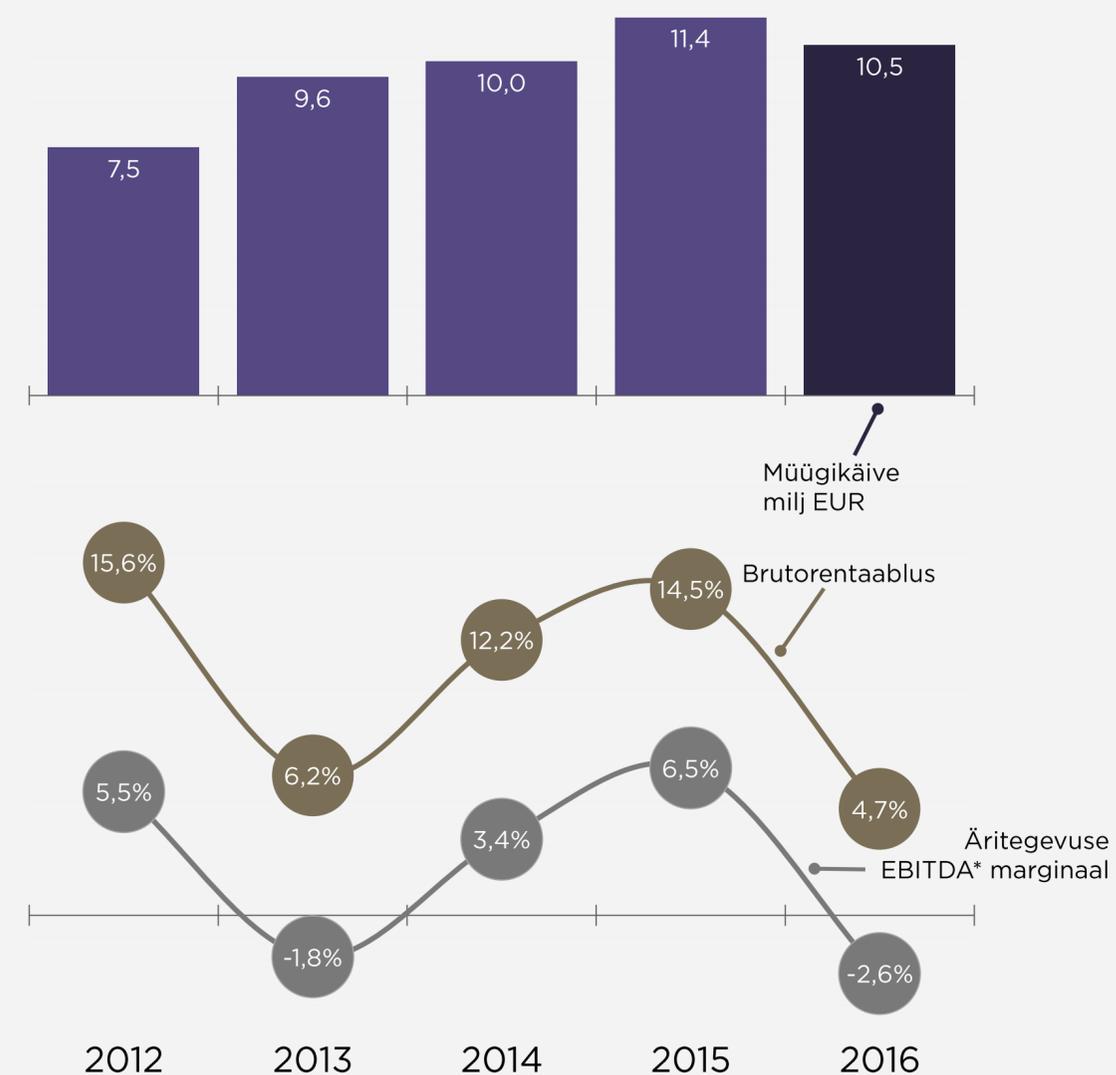


\* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

# VÕTMENÄITAJAD: KASUMIARUANNE 3. KVARTAL 2012-2016

	3kv 2012	3kv 2013	3kv 2014	3kv 2015	3kv 2016	milj EUR
<b>Müügitulu</b>	7,5	9,6	10,0	11,4	<b>10,5</b> ▼	
<b>Brutokasum</b>	1,2	0,6	1,2	1,6	<b>0,5</b> ▼	
<b>EBITDA äritegevusest</b>	0,4	-0,2	0,3	0,7	<b>-0,3</b> ▼	
<b>EBITDA</b>	0,2	1,1	0,7	1,1	<b>2,6</b> ▲	
<b>EBIT</b>	-0,1	0,8	0,4	0,8	<b>2,3</b> ▲	
<b>EBT</b>	0,0	0,6	0,2	0,8	<b>2,2</b> ▲	
<b>Puhaskasum</b>	0,0	0,3	0,1	0,7	<b>1,6</b> ▲	
<b>Brutorentaablus</b>	15,6%	6,2%	12,2%	14,5%	<b>4,7%</b> ▼	
<b>Äritegevuse EBITDA* marginaal</b>	5,5%	-1,8%	3,4%	6,5%	<b>-2,6%</b> ▼	
<b>EBITDA marginaal</b>	2,6%	11,0%	7,1%	9,4%	<b>24,9%</b> ▲	
<b>EBIT marginaal</b>	-1,1%	8,1%	4,3%	6,8%	<b>22,0%</b> ▲	
<b>EBT marginaal</b>	0,2%	6,2%	2,0%	6,6%	<b>21,3%</b> ▲	
<b>Puhasrentaablus</b>	0,5%	3,2%	1,2%	6,1%	<b>15,5%</b> ▲	
<b>Tegevuskulude suhtarv</b>	17,1%	14,3%	13,2%	11,9%	<b>11,2%</b> ▲	

**Brutorentaablus ja äritegevuse EBITDA marginaal %**



\* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

# VÕTMENÄITAJAD: BILANSS



	30.09.2016 milj EUR	30.09.2015 milj EUR
<b>Netovõlgnevus</b>	<b>1,3</b>	-5,2
<b>Omakapital</b>	<b>24,3</b>	34,0
<b>Käibekapital</b>	<b>13,3</b>	21,8
<b>Varad</b>	<b>34,4</b>	40,1
<b>Likviidsuskordaja</b>	<b>2,7</b>	5,9
<b>Omakapitali suhtarv</b>	<b>70,7%</b>	84,7%
<b>Finantsvõimendus</b>	<b>5,2%</b>	-18,2%
<b>Netovõlg/EBITDA</b>	<b>1,2</b>	-4,4
<b>Omakapitali tootlus</b>	<b>6,7%</b>	-2,3%
<b>Varade tootlus</b>	<b>5,2%</b>	-1,6%

**Aruandeperioodi lõpus oli Grupil rahalisi vahendeid 3,6 miljonit eurot (10,3% bilansimahust). Seisuga 30.09.2015 oli rahaliste vahendite jääk 6,1 miljonit eurot (15,1% bilansimahust).**

Ettevõtte maksevõime on jätkuvalt hea ja finantsrisk madal. Käibekapital oli kokku 13,3 miljonit eurot (30.09.2015: 21,8 miljonit eurot).

Lühiajalist maksevõimet näitav likviidsuskordaja oli 30.09.2016 seisuga 2,7 (30.09.2015: 5,9).

Netovõlg oli bilansipäeva seisuga positiivne kokku 1,3 miljonit eurot (30.09.2015 negatiivne -5,2 miljonit eurot).

Finantsvõimendus ehk netovõla osakaal kogukapitalisatsioonis oli 30.09.2016 seisuga 5,2% (30.09.2015 oli vastav näitaja -18,2%).

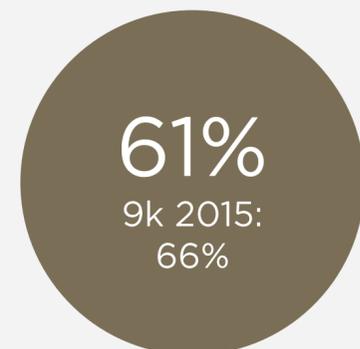
Netovõla - EBITDA suhe oli 30.09.2016 seisuga 1,2 (30.09.2015: -4,4).

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

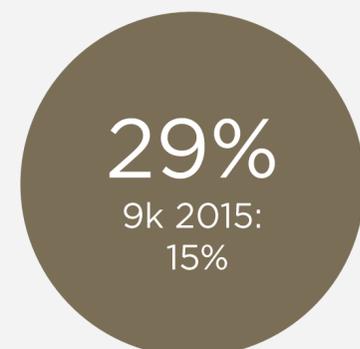
# BILANSIANALÜÜS

## BILANSI STRUKTUUR 9 KUUD 2016 LÕPU SEISUGA:

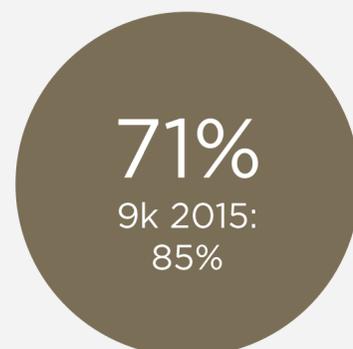
### KÄIBEVARAD



### PÕHIVARAD



### VÕÖRKAPITAL



### OMAKAPITAL

PRFoods konsolideeritud bilansimaht moodustas seisuga 30.09.2016 34,4 miljonit eurot, vähenedes aastaga -5,7 miljoni euro võrra ehk -14,2%. Bilansimahu vähenemine on põhjustatud aktsiakapitali vähendamisest 11,6 miljonit euro ulatuses möödunud aasta lõpus.

### KÄIBEVARAD

Ettevõtte käibevarade maht oli 30.09.2016 seisuga 20,9 miljonit eurot ning raha ja pangakontode jääk moodustas 3,6 miljonit eurot.

Nõuded ja ettemaksed kahanesid aasta baasil -4,5 miljoni euro võrra, millest enamusosa on seotud jäätise- ja külmauba ärisegmentide müügitehingu eest laekumata osamaksega. 30.09.2015 seisuga oli nõue laekumata osamakse eest kokku 4,0 miljonit eurot.

Varud on aastataguse ajaga võrreldes kahanenud -1,7 miljonit eurot, kuna ettevõtte ei pidanud mõistlikuks toorkala kokkuostmist samas mahus seoses muutunud turuolukorraga.

Bioloogilised varad kasvasid võrreldes eelmise aastaga kokku +3,3 miljonit eurot, mis on suures osas positiivselt mõjutatud vikerforelli turuhinna kallinemisest.

### PÕHIVARAD

Põhivarade üldmaht jäi aasta baasil samaks. 9 kuud 2016 perioodil olid investeeringud põhi-varadesse kokku 0,7 miljonit eurot (9 kuud 2015: 1,7 miljonit eurot).

### VÕÖRKAPITAL

Võlad ja ettemaksed olid seisuga 30.09.2016 kokku 3,5 miljonit eurot (30.09.2015 4,1 miljonit eurot), vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrrelduna kokku -0,5 miljoni euro võrra ehk -13,5%. Lühiajalised võlakohustused suurenesid 3,6 miljoni euro võrra, olles 30.09.2016 seisuga 3,9 miljonit eurot (30.09.2015 0,2 miljonit eurot).

### OMAKAPITAL

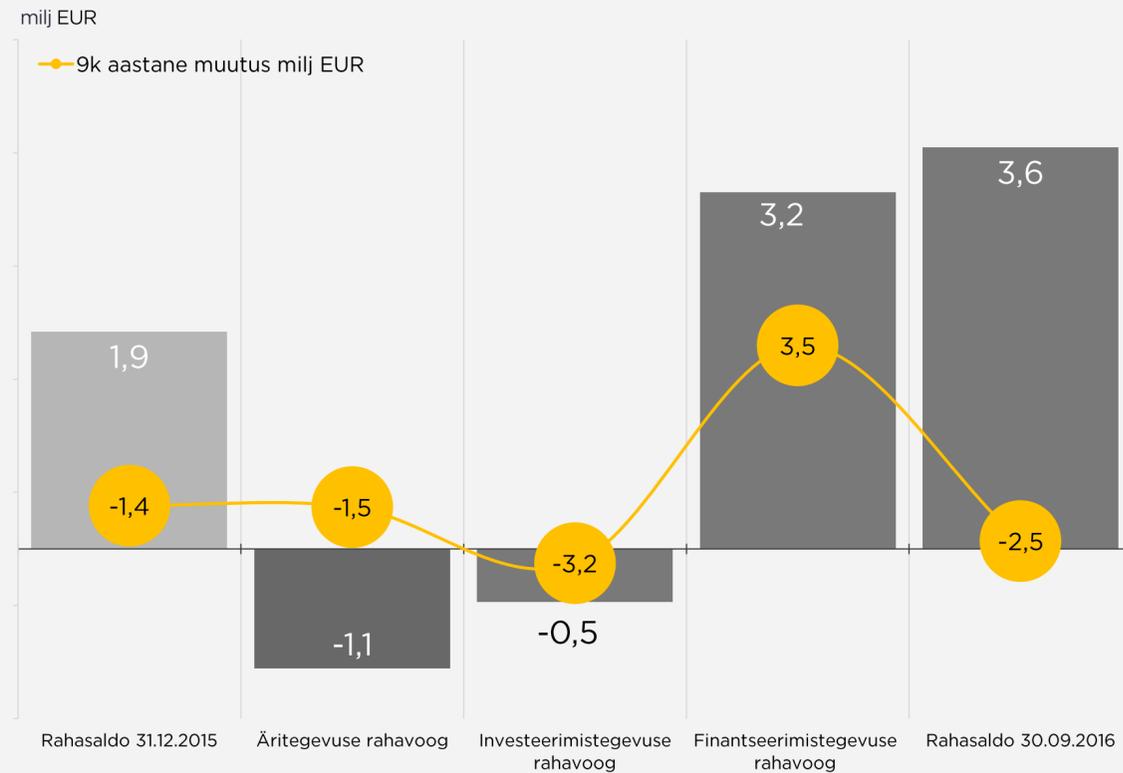
PRFoods omakapital moodustas seisuga 30.09.2016 kokku 24,3 miljonit eurot (70,7% bilansimahust). Võrreldavad andmed seisuga 30.09.2015 olid 34,0 miljonit eurot (84,7% bilansimahust).

Seisuga 30.09.2016 oli ettevõtte registreeritud aktsiakapital 7,7 miljonit eurot (30.09.2015: 19,3 miljonit eurot). 2. oktoobril 2015 kanti äriregistrisse ASi PRFoods aktsiakapitali vähendamine.

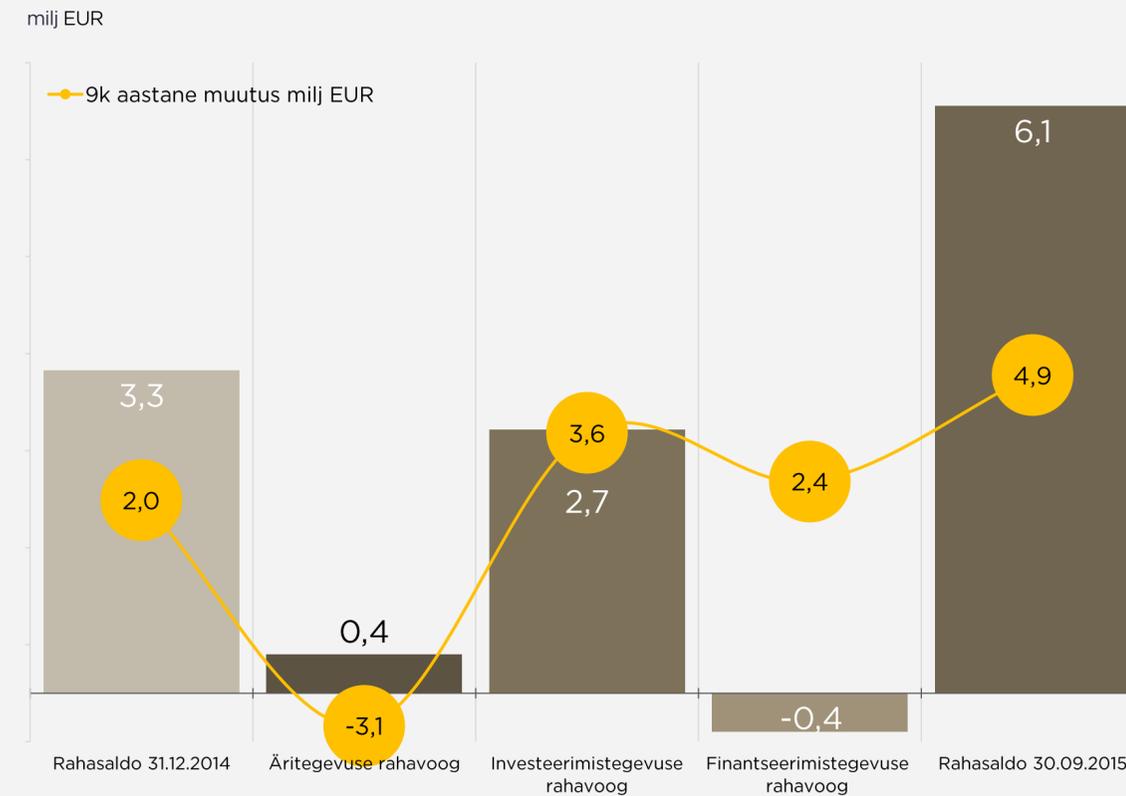
Aktsionärid otsustasid 26. mail toimunud üldkoosolekul võtta kasutusele nimiväärtusega aktsiate asemel nimiväärtuseta aktsiad ja katta AS PRFoods eelmiste perioodide kahjum reservkapitali ja ülekursi arvelt summas 2 026 tuhat eurot ning kanda emaettevõtte 2015. aasta puhaskasumist 12 tuhat eurot reservkapitali ja ülejäänud osas kasumit mitte jaotada. Reservkapitalist kaeti kahjumit 7 tuhat eurot ning ülekursist vastavalt 2 019 tuhat eurot.

# RAHAVOOD

## RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS 9 KUUD 2016



## RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS 9 KUUD 2015



**Grupi 2016. aasta 9 kuu rahaliste vahendite muutus oli kokku 1,6 miljonit eurot (9 kuud 2015: 2,7 miljonit eurot).**

9 kuud 2016 äritegevuse rahavoog oli kokku -1,1 miljonit eurot (9 kuud 2015: 0,4 miljonit eurot), kahanedes aastataguse sama perioodiga võrrelduna -1,5 miljoni euro võrra, ehk -361,9%. Äritegevuse rahavoogu mõjutasid enim bioloogiliste varade kasv, muutus kokku -4,5 miljonit eurot, varude ja nõuete vähenemise muutus vastavalt +0,8 ja +0,2 miljonit eurot ning kohustuste suurenemisest tingitud muutus, kokku +1,2 miljonit euro ulatuses.

Investeeringustegevuse rahavoog oli -0,5 miljonit eurot (9 kuud 2015: 2,7 miljonit eurot). Möödunud aasta esimesel poolaastal laekus investeeringustegevusest jäätise- ja külmkauba ärisegmentide müügitehingu eest teine osamakse summas 4,0 miljonit eurot. Aruandeperioodil moodustasid põhivarade eest rahalised väljamaksed kokku 0,5 miljonit eurot (9 kuud 2015: 1,4 miljonit eurot).

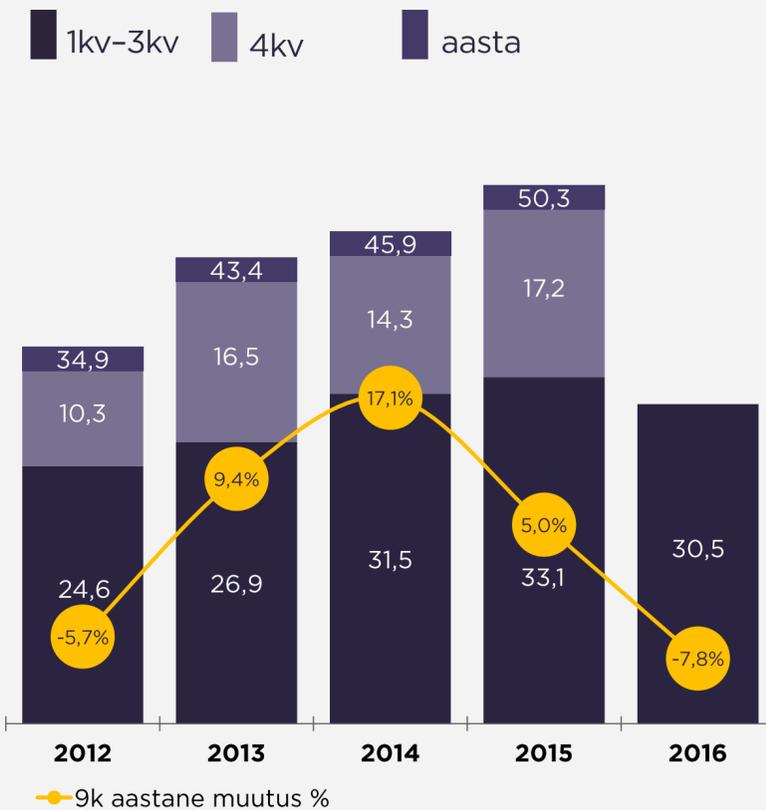
Finantseeringustegevuse rahavoog oli kokku 3,1 miljonit eurot (9 kuud 2015: -0,4 miljonit eurot). Finantseeringustegevuse rahavoogu mõjutas enim arvelduskrediidi üleviimine tütarettevõttesse ja kasutuselevõtt summas 3,5 miljonit eurot. Aruandeperioodil moodustasid kapitalirendi põhiosa tagasimaksed kokku 0,3 miljonit eurot (9 kuud 2015: 0,2 miljonit eurot). Finantseeringustegevusest moodustavad ülejäänud osa väljaminekutest oma aktsiate tagasiostu tehingud ning intressimaksed.

# ÜLEVAADE: KÄIVE JA KASUMLIKKUS 9 KUUD 2012-2016

Bioloogiliste varade ümberhindluse positiivne mõju ettevõtte EBITDA-le oli 9 kuud 2016 perioodil 3,4 miljonit eurot, 9 kuud 2015 perioodil oli mõju -0,5 miljonit eurot.

**Müügitulu 2012-2016, milj EUR**

**9k: -2,6 milj EUR ehk -7,8%**



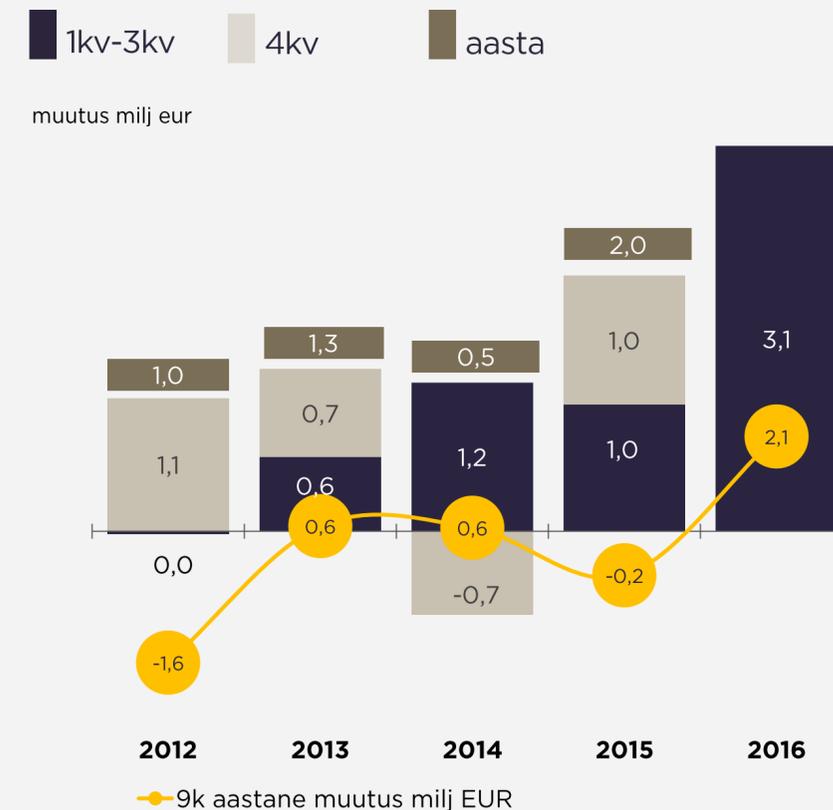
**Brutokasum 2012-2016, milj EUR**

**9k: -2,1 milj EUR ehk -50,1%**



**EBITDA 2012-2016, milj EUR**

**9k: 3,1 milj EUR ehk +2,1 milj EUR**

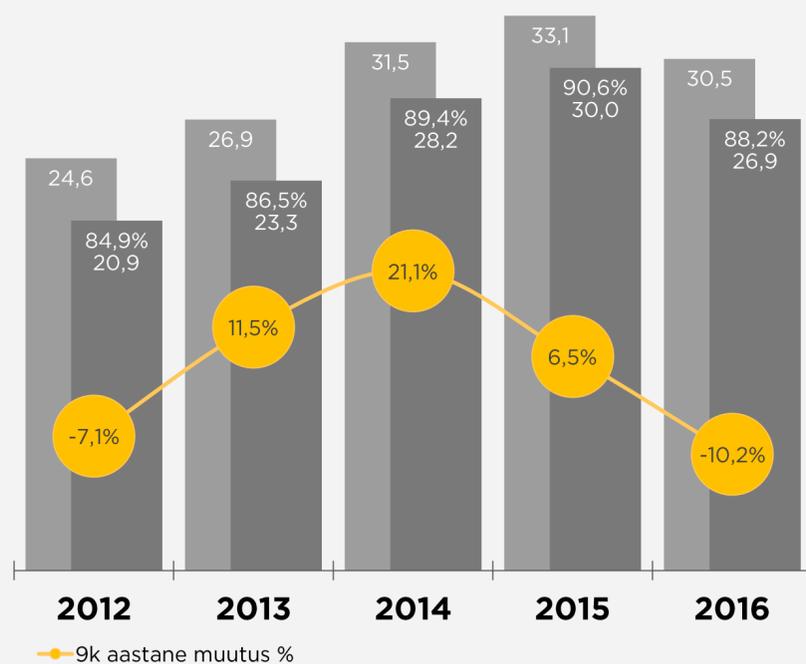


# KÄIVE GEOGRAAFILISTE PIIRKONDADE LÕIKES 9 KUUD 2012-2016

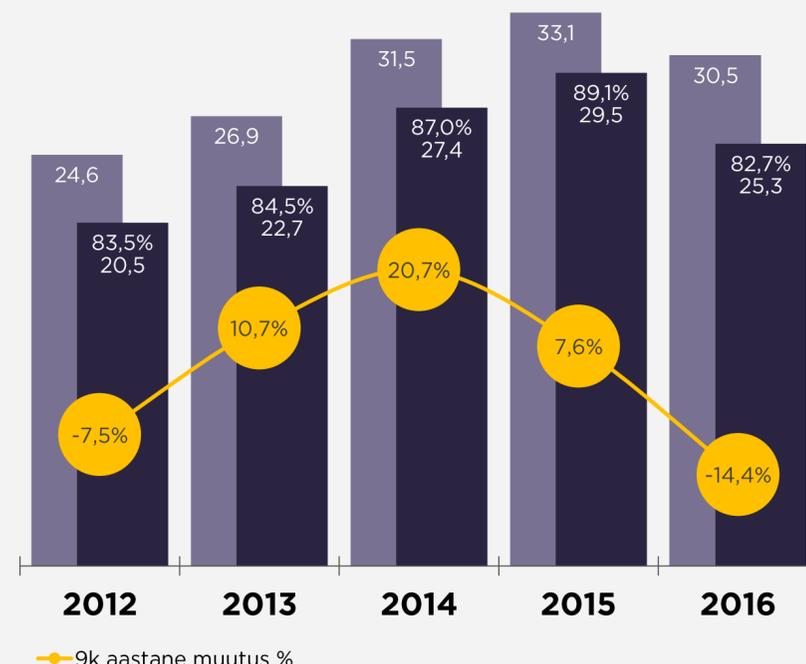
Oma brändi kujundamine on algusjärgus nii Skandinaavias kui ka mujal maailmas, mistõttu juhatus eeldab, et ettevõtte kasvuaeg on veel ees.



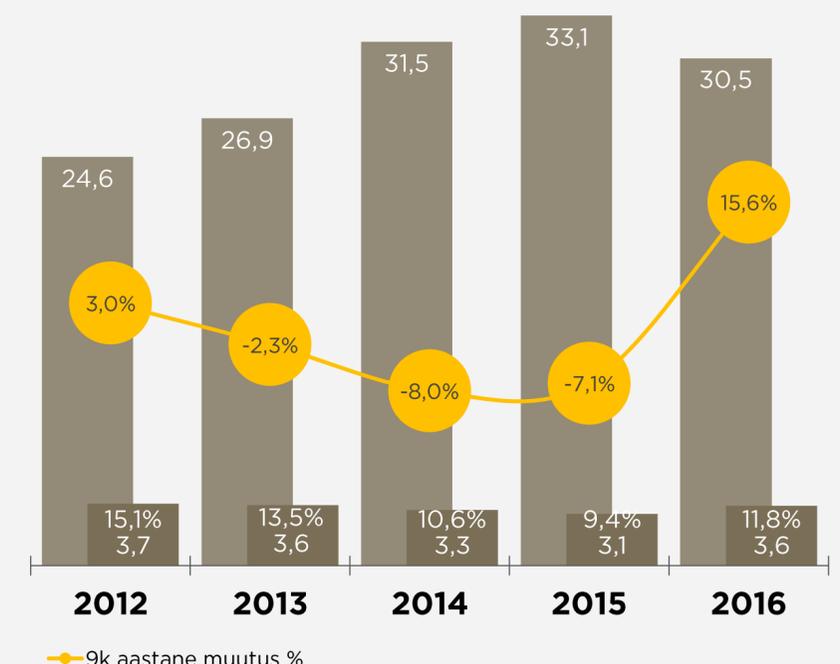
Ekspordikäive milj EUR



Soome käibe osakaal milj EUR



Eesti käibe osakaal milj EUR



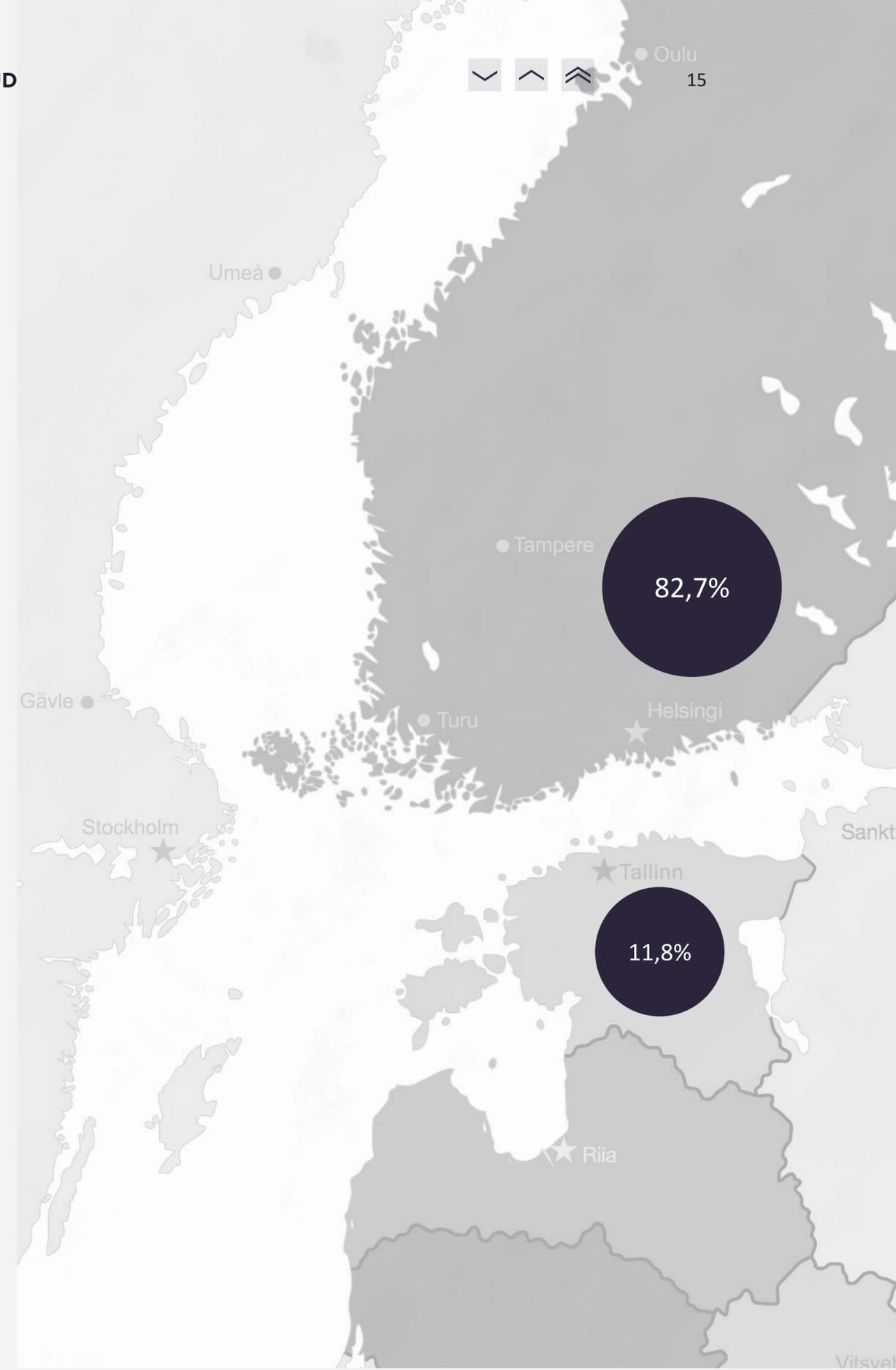
# MÜÜGIKÄIBE MUUTUS RIIKIDE LÕIKES

## 9 KUUD 2016 VÕRRELDUNA 9 KUUGA 2015

		Käive milj EUR	Muutus	Struktuur
Soome		25,3	-14,4% ▼	82,7% 
Eesti		3,6	+15,6% ▲	11,8% 
Muud		1,7	+240,7% ▲	5,5% 
<b>Kokku</b>		<b>30,5</b>	<b>-7,8% ▼</b>	

2016. aasta 9 kuu arvestuses kasvas Eesti sihtturu käibe osakaal aastataguse perioodiga võrrelduna +2,4 protsendipunkti ehk 0,5 miljonit eurot. Muude riikide, peamiselt Läti, osakaal kasvas +4,0 protsendipunkti võrra ehk 1,2 miljonit eurot. Eesti ja Läti käibe kasvu taga on õnnestunud värske kala ja kalafilee müügikampaaniad.

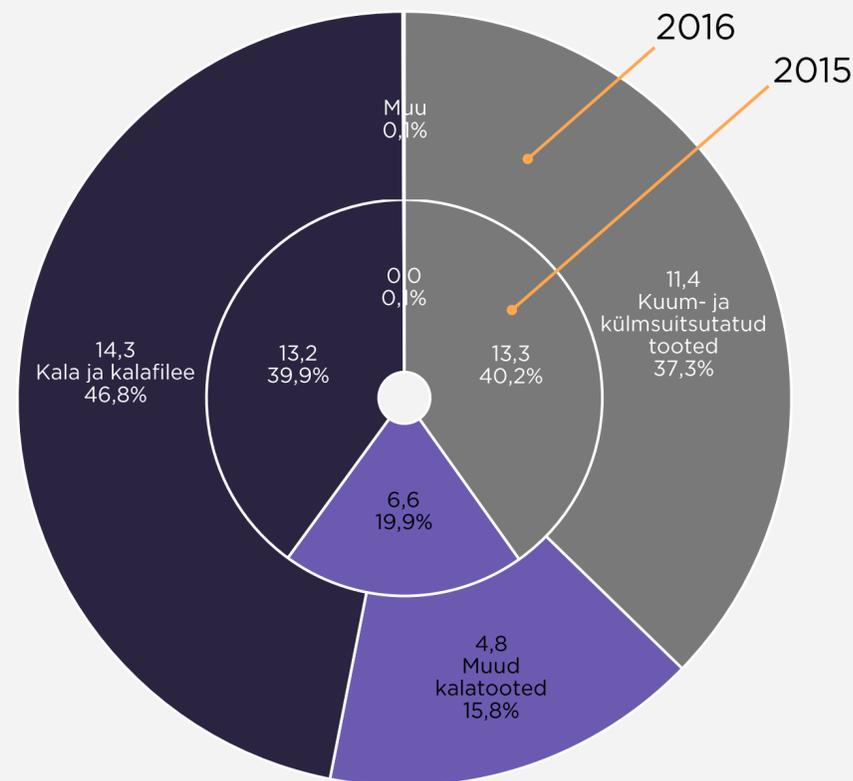
Soome käive kahanes 2016. aasta 9 kuu perioodil kokku -4,2 miljonit eurot, ehk -14,4%. Soome käibe osakaal moodustas 2016. aasta 9 kuu kogukäibest kokku 82,7%, kahanedes võrrelduna eelmise aasta sama perioodiga kokku -6,4 protsendipunkti.



# MÜÜGIKÄIVE TOOTE- JA KLIENDISEGMENTIDE LÕIKES 9 KUUD 2016 JA 9 KUUD 2015

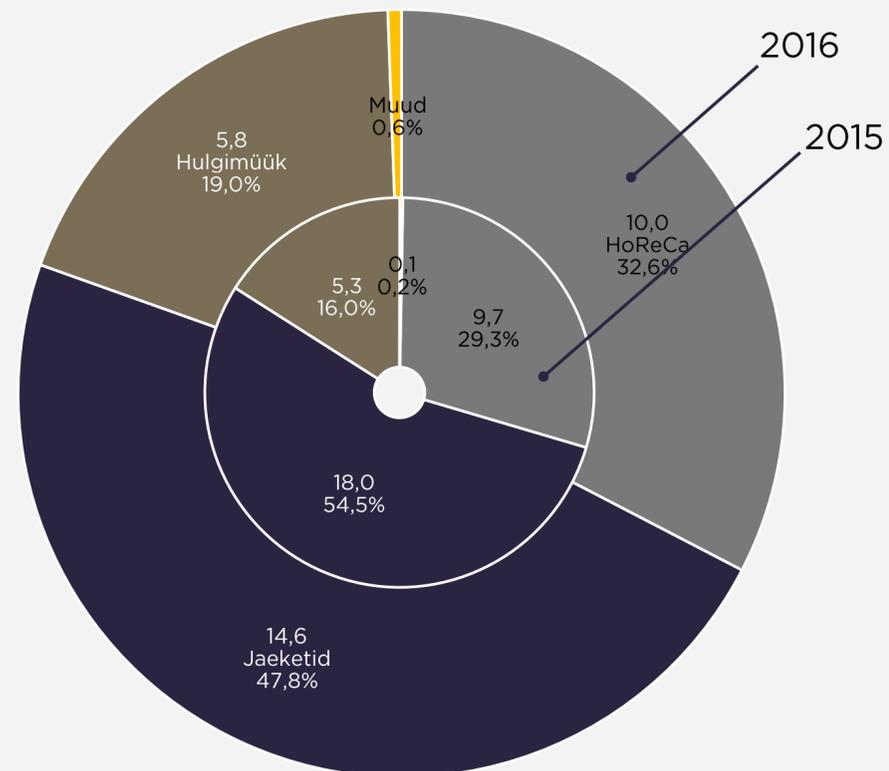
## Tootesegmendid

Suurim käibe kasv tuli kala ja kalafilee tootegrupist kokku +1,1 miljonit eurot ehk +8,3%. Käive langes suitsutatud toodete grupis kokku -1,9 miljonit eurot ehk -14,4%. Muude kalatoodete grupis langes käive -1,7 miljonit eurot ehk -26,5%.



## Kliendisegmenidid

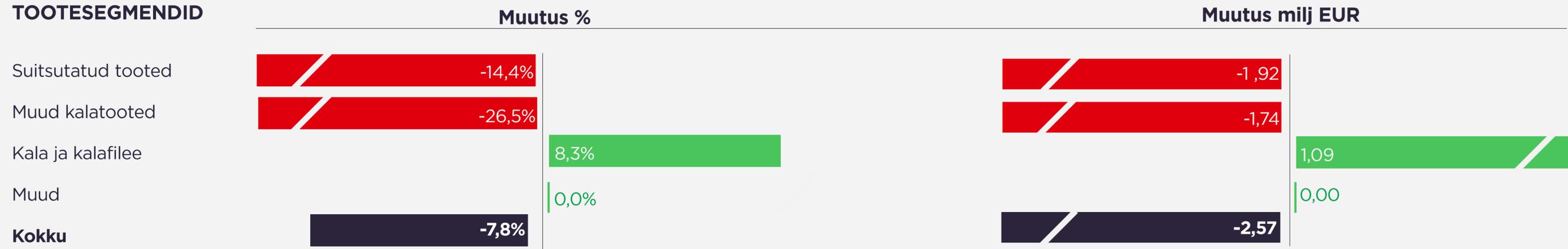
Jaeturu sektoris on käive viimase 9 kuu jooksul langenud, kuna kaotasime oma tooteportfelligist mitu Private Label toodet. Kuna tooraine hind on käesoleval aastal väga volatiilne, siis ei ole ettevõtte jaoks kasumlik jaekettidele omamärgitoodete valmistamisel nii aktiivselt osaleda, kuna need on madalama marginaalsusega.



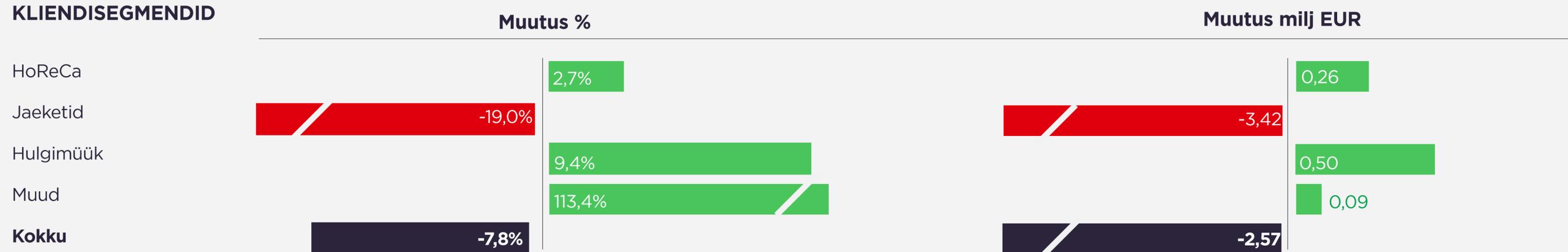
# MÜÜGIKÄIBE MUUTUS

## 9 KUUD 2016 VÕRRELDUNA 9 KUUGA 2015

### TOOTESEGMENDID

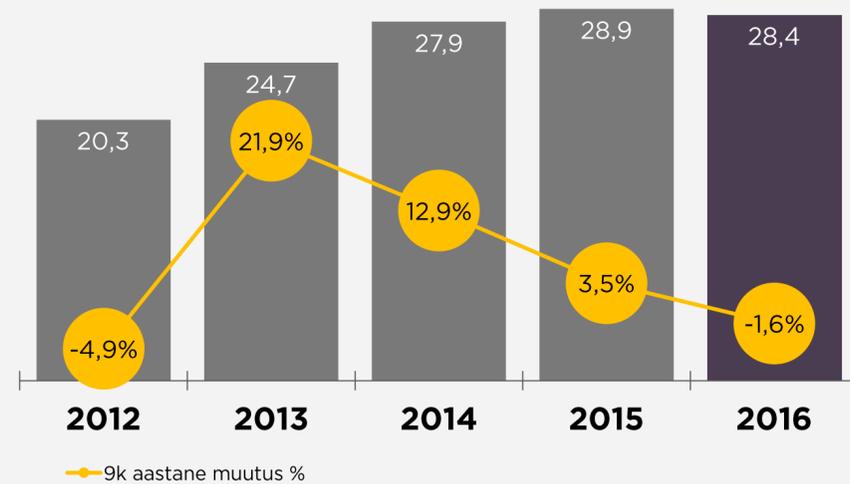


### KLIENDISEGMENDID

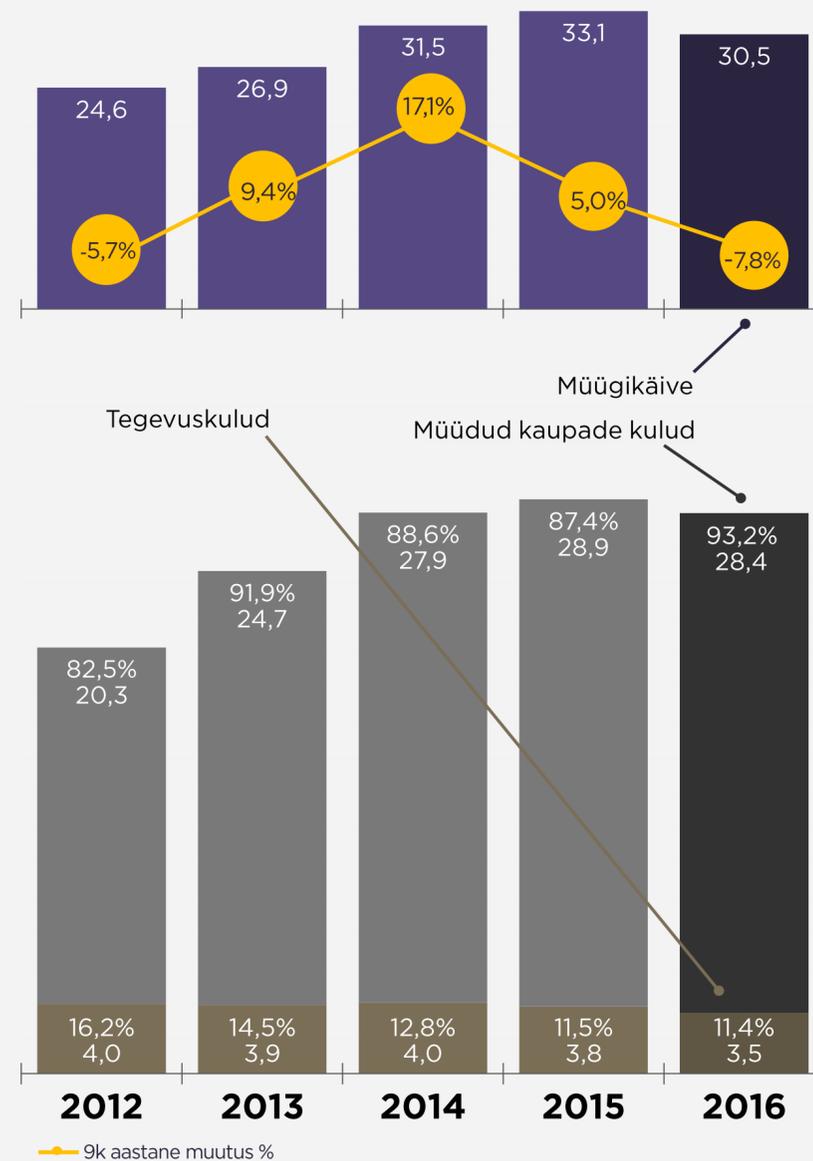


# KULUD 9 KUUD 2012-2016

Müüdnud kaupade kulud milj EUR



Kulude struktuur ja osakaal käibest %



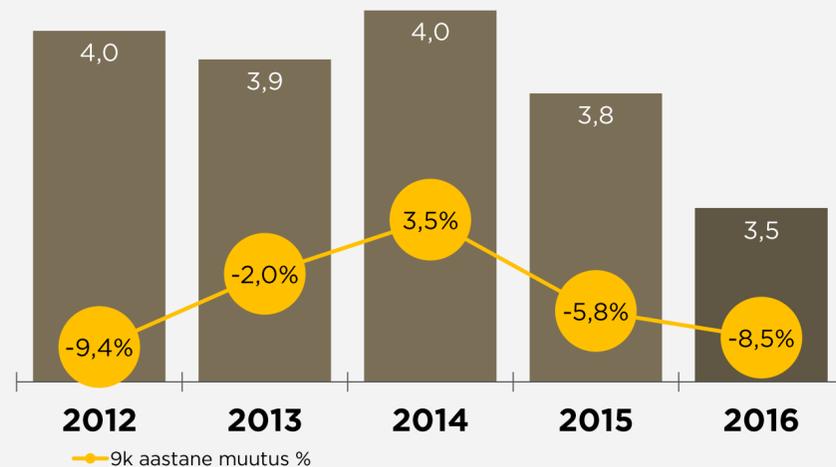
Müügikäive kahanes 9 kuud 2016 perioodil kokku -2,6 miljonit eurot ehk -7,8%. Müüdnud kaupade kulud kahanesid samal ajal -0,5 miljonit eurot ehk -1,6% ning kaubakulude osakaal käibest suurenes võrreldes 2015. aasta sama perioodiga kokku 5,8 protsendipunkti.

Kaubakulude osakaalu kasv käibesse on tingitud toorkala turuhinna kallinemisest. Keskmine lõhe turuhind kasvas 9 kuud 2016 perioodil võrrelduna 9 kuuga 2015 kokku 43,0% ja keskmine forelli turuhind kasvas 22,1%.

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

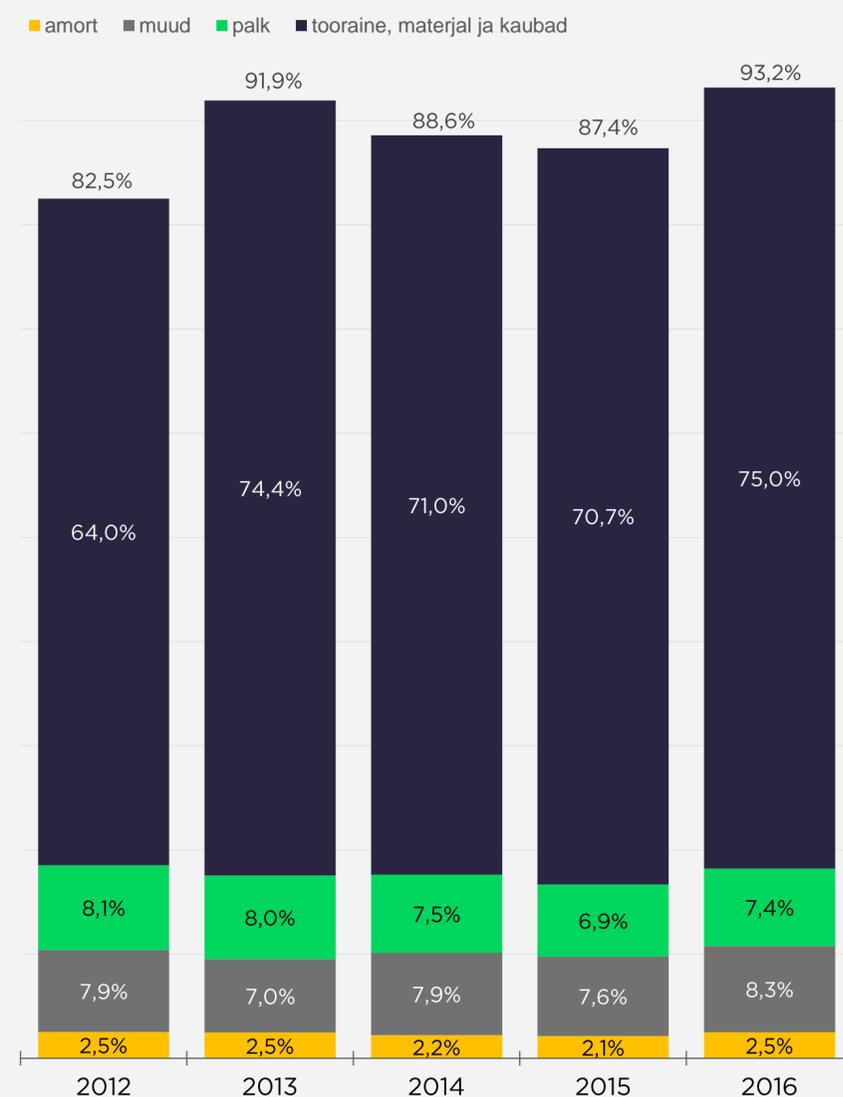
Müüdnud kaupade kuludest moodustavad lõviosa, üle 80%, tooraine (toorkala) kulud. Ülejäänud osa moodustavad peamiselt pakendite kulud ja kalade söödakulud.

Tegevuskulud milj EUR

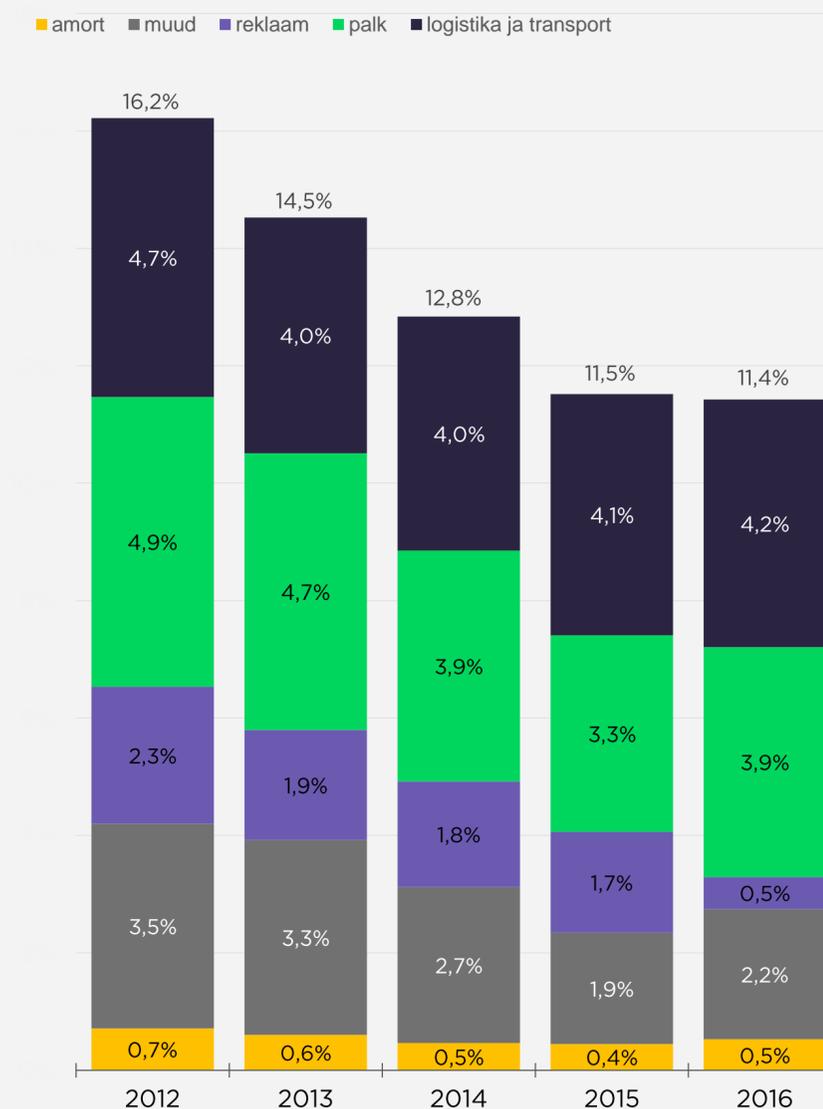


# ÜLEVAADE KULUDE STRUKTUURIST 9 KUUD 2012-2016

Müüdnud kaupade kulude osakaal müügikäibest



Tegevuskulude osakaal müügikäibest



Müüdnud kaubakulude osakaal müügikäibest moodustas aruandeperioodil kokku 93,2% (9 kuud 2015: 87,4%) ning tegevuskulude osakaal oli vastavalt 11,4% (9 kuud 2015: 11,5%).

Muude müüdnud kaubakulude suhe müügikäibesse oli 9 kuud 2016 perioodil 8,3% (9 kuud 2015: 7,6%), kasvades kokku 0,7 protsendipunkti, samal ajal kui kulud jäid samale tasemele. Muude müüdnud kaubakulude koosseisus on kajastatud kulutused küttele, elektrienergiale, rendile ja kommunaalkuludele ning kalakasvatusega ja -tootmisega seotud abitegevuskuludele. Tootmistööliste ja kalakasvatuste personali palgakulu moodustas käibest 7,4%, mis on võrrelduna eelmise aastaga kasvanud 0,5 protsendipunkti võrra, kahanedes samal ajal 27 tuhande euro võrra.

2016 9 kuud tegevuskulud kahanesid eelmise aasta sama perioodiga võrreldes kokku -324 tuhat eurot ehk -8,5%. Põhivara amortisatsioonikulu kasvas aastaga 72 tuhande euro võrra ehk 8,4%.

Ettevõtte eesmärk on tegevuskulude osakaalu müügikäibesse aastast aastasse järjepidevalt kahandada.

# KULUDE ANALÜÜS

## 9 KUUD 2016 VÕRRELDUNA 9 KUUGA 2015

	9k 2016 milj eur	9k 2015 milj eur	muutus milj eur	9k	9k 2016 % käibest	9k 2015 % käibest	muutus % käibest	9k
<b>Käive</b>	<b>30,53</b>	<b>33,10</b>	<b>- 2,57</b>	↓	<b>100,00%</b>	100,00%		
<b>Müüdnud kaupade kulu</b>	<b>- 28,44</b>	<b>- 28,91</b>	<b>0,47</b>	↑	<b>93,16%</b>	<b>87,35%</b>	<b>-5,81%</b>	↓
materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kulu	- 22,88	- 23,39	0,51	↑	74,96%	70,67%	-4,29%	↓
tööjõukulud	- 2,26	- 2,29	0,03	↑	7,42%	6,92%	-0,50%	↓
amortisatsioon	- 0,76	- 0,71	- 0,06	↓	2,50%	2,13%	-0,37%	↓
muu müüdnud kaupade kulu	- 2,53	- 2,53	0,00		8,28%	7,63%	-0,65%	↓
<b>Tegevuskulud</b>	<b>- 3,49</b>	<b>- 3,81</b>	<b>0,32</b>	↑	<b>11,43%</b>	<b>11,53%</b>	<b>0,10%</b>	↑
tööjõukulud	- 1,20	- 1,11	- 0,08	↓	3,91%	3,35%	-0,56%	↓
transpordi ja logistika-teenused	- 1,29	- 1,36	0,07	↑	4,22%	4,11%	-0,11%	↓
amortisatsioon	- 0,16	- 0,15	- 0,01	↓	0,53%	0,45%	-0,08%	↓
reklaam, turundus ja tootearendus	- 0,17	- 0,57	0,40	↑	0,55%	1,72%	1,17%	↑
muud tegevuskulud	- 0,68	- 0,63	- 0,05	↓	2,22%	1,89%	-0,33%	↓
<b>Muud äritulud/-kulud</b>	<b>0,17</b>	<b>0,31</b>	<b>- 0,14</b>	↓	<b>0,57%</b>	<b>0,94%</b>	<b>-0,37%</b>	↓
<b>Finantstulud/-kulud</b>	<b>- 0,23</b>	<b>0,16</b>	<b>- 0,38</b>	↓	<b>-0,75%</b>	<b>0,48%</b>	<b>-1,23%</b>	↓



# KÄIVE GEOGRAAFILISTE PIIRKONDADE LÕIKES

## 3. KVARTAL 2012-2016

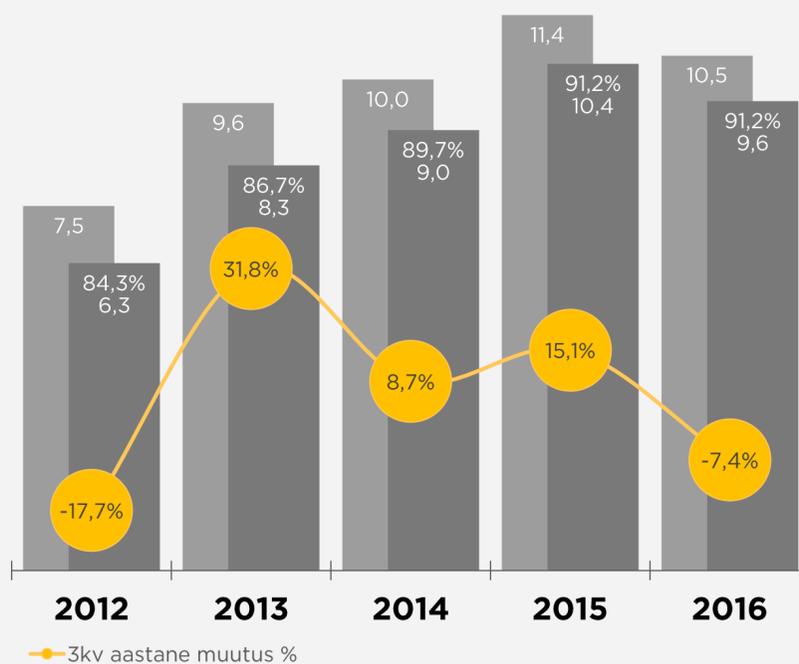
3. kvartalis 2016 vähenes ekspordikäive -0,8 miljonit eurot ehk -7,4%. Ekspordi osakaal kogukäibest langes eelmise aasta sama perioodiga võrrelduna kokku -0,07 protsendipunkti. Ekspordikäibe languse taga on müügi käibe kahanemine Soome sihtturul kokku -1,2 miljonit eurot ehk -4,3 protsendipunkti.

Ettevõtte käibes planeeritud langus on vastavuses eelarve ja strateegiaga, kus rõhk on suunatud eelkõige kasumlikkusele ning väljumisele madala marginaalsusega tooterühmadest.

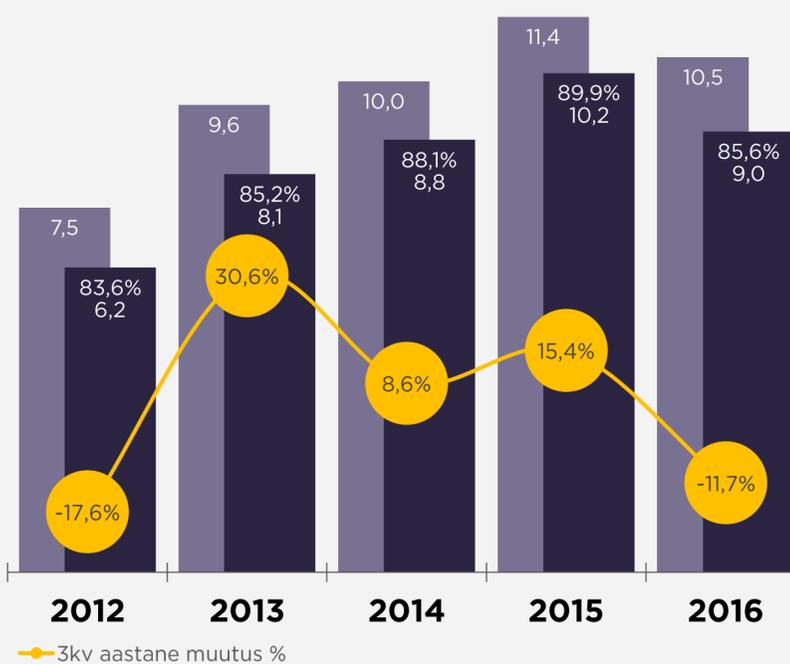
Eesti käibe osakaal on jäänud samale tasemele võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

3. kvartalis 2016 kasvas käibes muude sihtturgude, eeskätt Läti osakaal, mis on positiivne kuna Grupp suutis oma müüke geograafiliselt mitmekesistada.

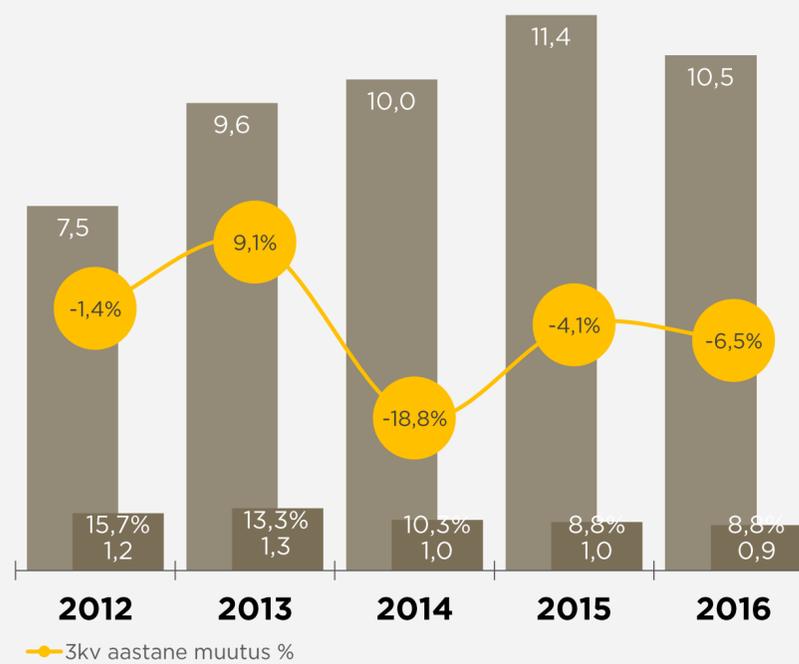
**Ekspordikäive milj EUR**



**Soome käibe osakaal milj EUR**

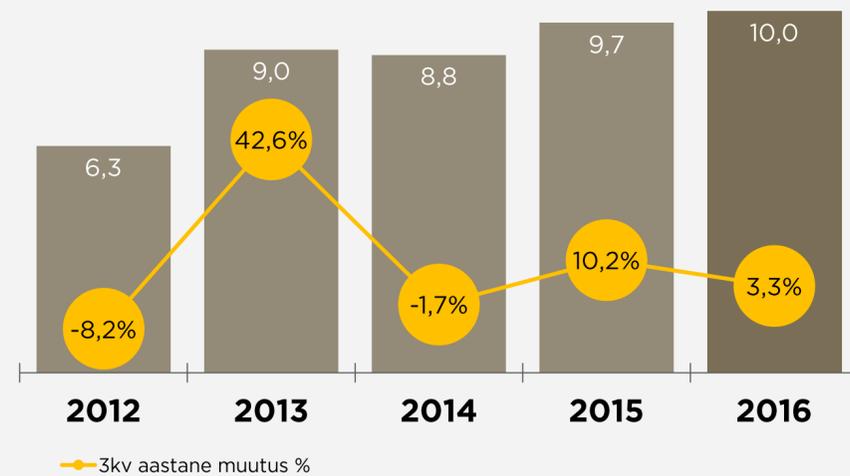


**Eesti käibe osakaal milj EUR**

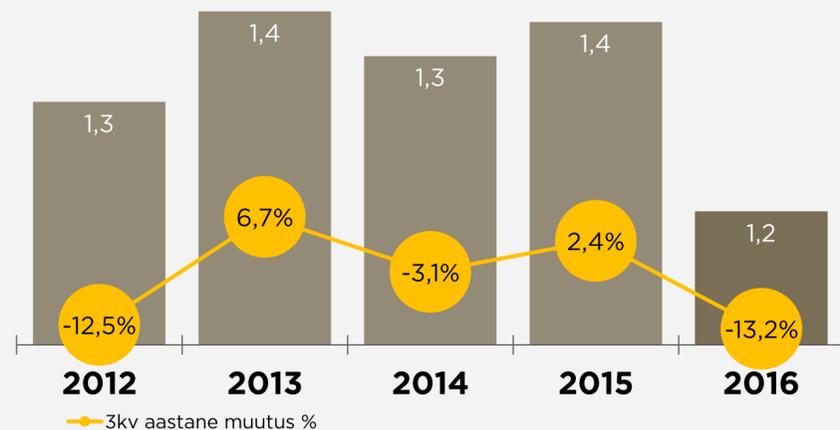


## KULUD 3. KVARTAL 2012-2016

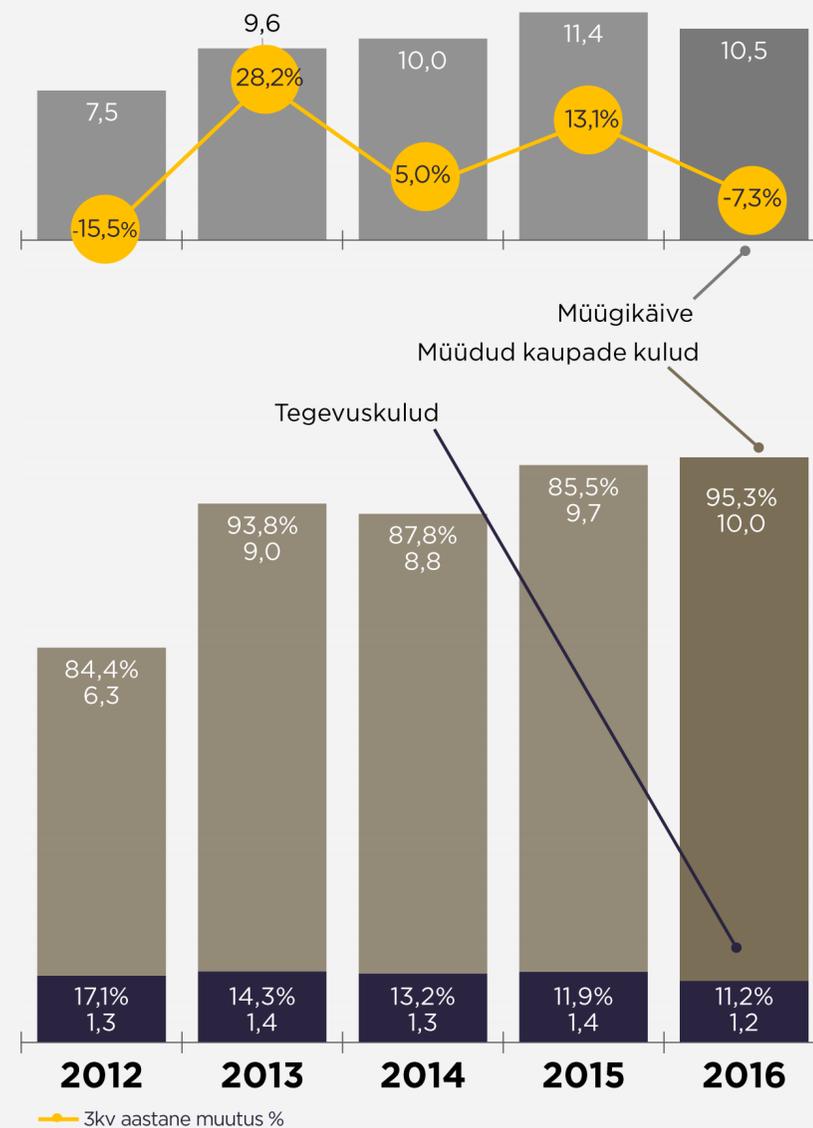
### Müüdnud kaupade kulud milj EUR



### Tegevuskulud milj EUR



### Kulude struktuur ja osakaal käibest %



Müügikäive kahanes 2016 3. kvartalis kokku -0,8 miljonit eurot ehk -7,3%. Müüdnud kaupade kulud kasvasid samal ajal 0,3 miljonit eurot ehk 3,3% ning kaubakulude osakaal käibest suurenes võrreldes 2015. aasta sama perioodiga kokku 9,7 protsendipunkti võrra.

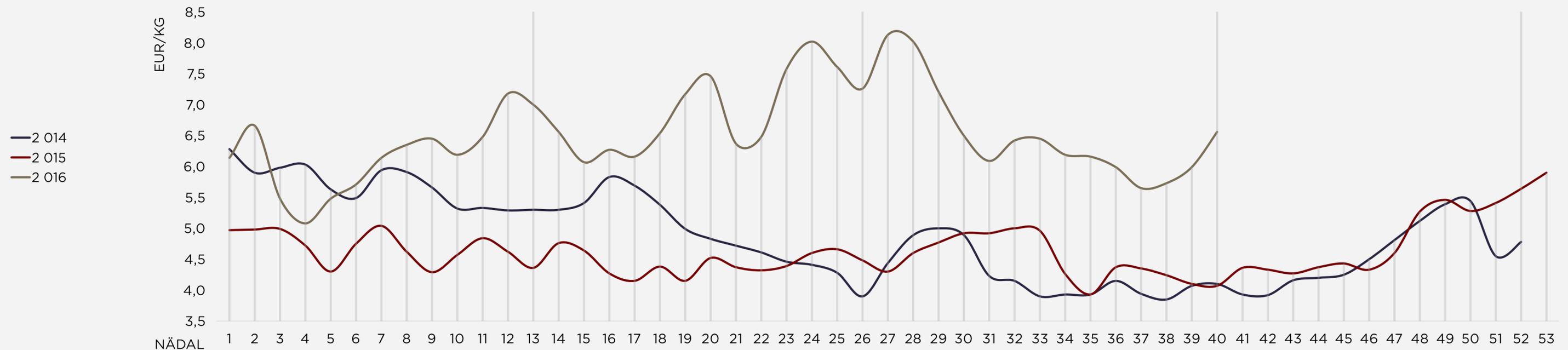
Kaubakulude kasv on tingitud toorkala turuhinna järsust kallinemisest. Keskmine lõhe turuhind kasvas 2016 3. kvartalis võrrelduna 3. kvartaliga 2015 kokku 44,1% ja keskmine forelli turuhind kasvas 44,0%.

2016 3. kvartali tegevuskulud kahanesid eelmise aasta sama perioodiga võrreldes kokku -178 tuhat eurot ehk -13,2%. Tegevuskulude osakaal käibest kahanes 0,8 protsendipunkti võrra moodustades käibest 11,2%.

# KALA TURUHIND: LÕHE



## NORRA LÕHE EKSPORTIJATE MÜÜGIHIND



Allikas:  
NASDAQ Salmon Index

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 värsket kala

pakkumise ja nõudluse vahekorra, mille tõttu on toorkala turuhind pidevas kõikumises.

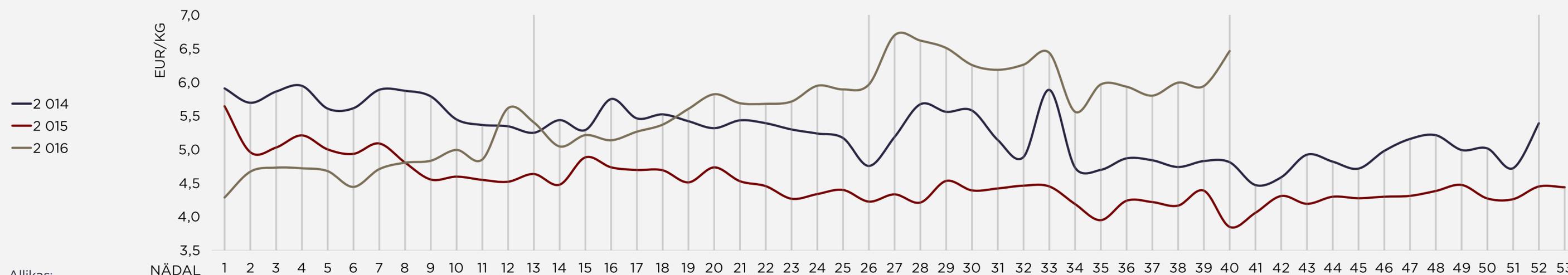
Kalasektor on äärmiselt sõltuv toorkala kättesaadavusest ja turuhinnast. Grupp tasakaalustab väliskeskonna mõju ja lõhe hinna volatiilsust muudatuste kaudu ettevõtte tootmis- ja müügistrateegias.

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

# KALA TURUHIND: VIKERFORELL



NORRA VIKERFORELLI EKSPORTHIND



Allikas:  
akvafakta.no

Turuhind EUR/KG	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Löhe	5,99	5,90	4,06	4,80
Forell	5,94	4,44	3,93	5,39
Turuhinna muutus %	30.09.16/30.09.15	30.09.16/31.12.15	31.12.15/31.12.14	30.09.15/31.12.14
Löhe	47,5%	1,5%	22,9%	-15,4%
Forell	51,1%	33,8%	-17,6%	-27,1%

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

Kõrged lõhe ja vikerforelli hinnad avaldasid otsest mõju ettevõtte 3. kvartali 2016 tulemustele. Turuhinna positiivne mõju ettevõtte EBITDA-le ja ärikasumile oli nimetatud perioodil hinnanguliselt kokku 60-70 tuhat eurot.

Novembris, käesoleva aruande koostamise ajal, on Norra forelli turuhind tõusnud ja ka Soome ning Taani turuhind on oluliselt kõrgemal kui eelmisel aastal samal perioodil.

Keskmine turuhind EUR/KG	3kv 2016	9k 2016	12k 2015	3kv 2015	9k 2015	12k 2014
Lõhe	6,40	6,45	4,63	4,44	4,51	4,85
Forell	6,15	5,47	4,49	4,27	4,48	5,26

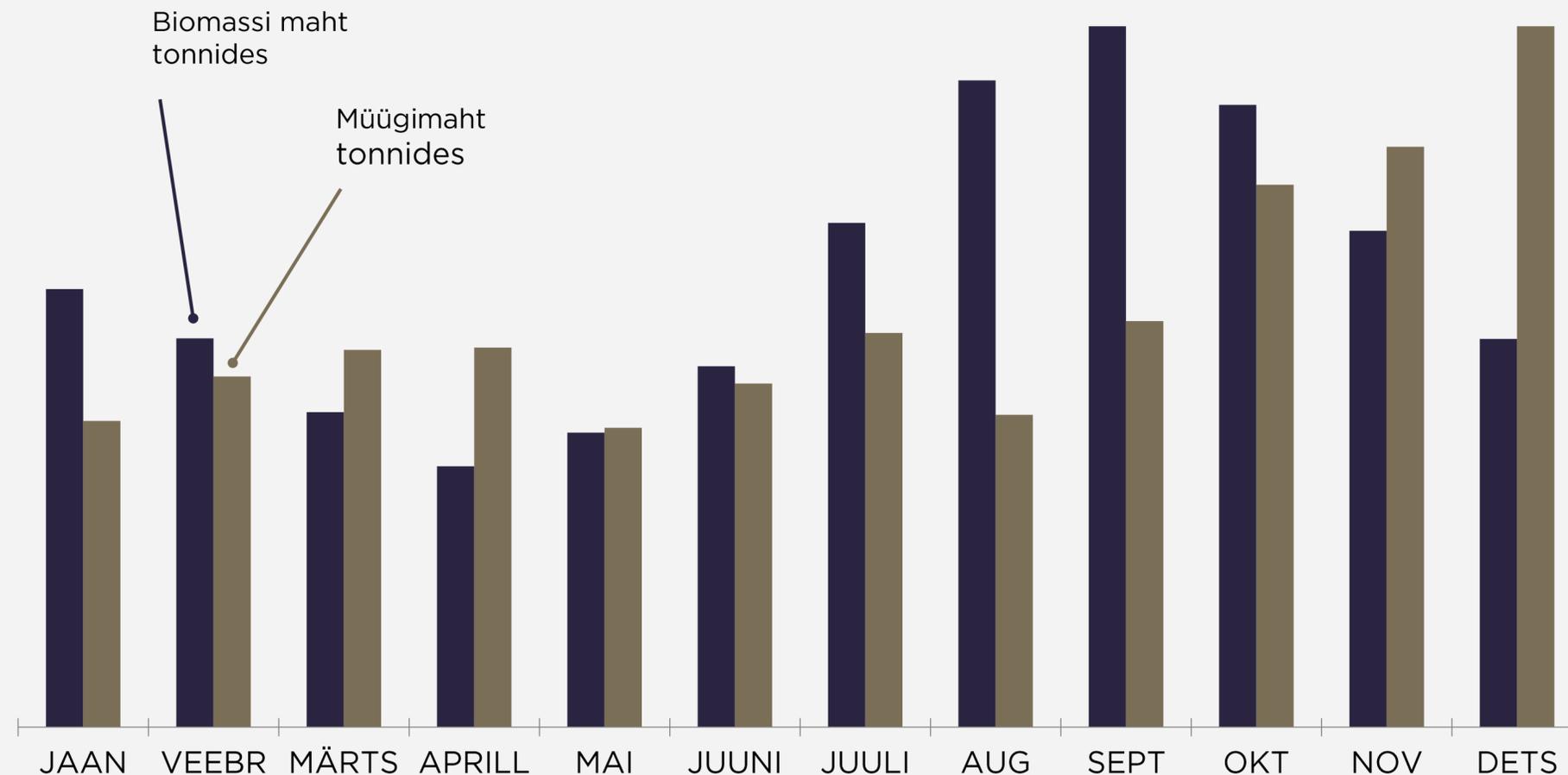
Keskmise turuhinna muutus %	3kv 16/3kv 15	9k 16/9k 15	3kv 16/12k 15	9k 16/12k 15	3kv 15/12k 14	9k 15/12k 14	12k 15/12k 14
Lõhe	44,1%	43,0%	38,2%	39,3%	-8,5%	-7,0%	-4,5%
Forell	44,0%	22,1%	37,0%	21,8%	-18,8%	-14,8%	-14,6%

Keskmine lõhe turuhind kasvas 3. kvartalis 2016 võrrelduna 3. kvartaliga 2015 kokku 44,1% ja keskmine forelli turuhind kasvas nimetatud perioodil 44,0%.

Keskmine lõhe turuhind kallines 9 kuud perioodil 2016 võrrelduna eelmise aasta sama perioodiga 43,0% ja keskmine forelli turuhind kasvas 22,1%.

# ÄRITEGEVUSE SESOONSUS

Graafik illustreerib äritegevuse sesoonsust kuude lõikes, mis väljendab kalakasvatustes biomassi mahulist juurdekasvu ning tootmises toodangu müügimahtusid.



Kalakasvatustes, lähtudes biomassi juurdekasvust, on madalhooaeg novembrist maini ning kõrghooaeg kestab juunist septembrini. Biomassi juurdekasvu mõjutab mere- ja järvevee temperatuur. Forell kasvab kiiremas tempos suvest sügiseni, kui vesi on soojem. Talvest kevadeni, külmal perioodil, kalade kasv praktiliselt seiskub. Kalade töötlemise üksustes suurenevad tootmismahud septembrist jõuludeni ning märtsist kevadpühadeni.

Pikk tootmistsükkel ja balansseerimine tooraine turuhindade volatiilsusega nõuab märkimisväärselt rohkem investeeringuid puhaskäibekapitali võrreldes mõne muu toiduainetetööstuse ärivaldkonnaga. Kasvatuste kõrghooajast tulenevalt on sel ajal suur käibekapitali vajadus sööda ja eluskala ostmiseks. Lisaks sellele tuleb tootmistegevuse igapäevaseks toimimiseks tagada piisavad laovarud. Näiteks sügisperioodil, kui toorkala pakkumine ületab turunõudlust ning hinnatase on seetõttu aasta madalam, kaalutakse suurtes kogustes soodsa hinnaga tooraine sisseostu (peamiselt forelli), mida kasutatakse jooksvas tootmisprotsessis. Aasta viimases kolmandikus, sügis-talvisel perioodil, kui oma kalakasvatustes realiseeritakse kala, on aga äritegevuse rahavoog positiivne. Teisisõnu toimuvad aastasiseselt puhaskäibekapitalis suured kõikumised, mis on kalaäris täiesti tavapärane nähtus.



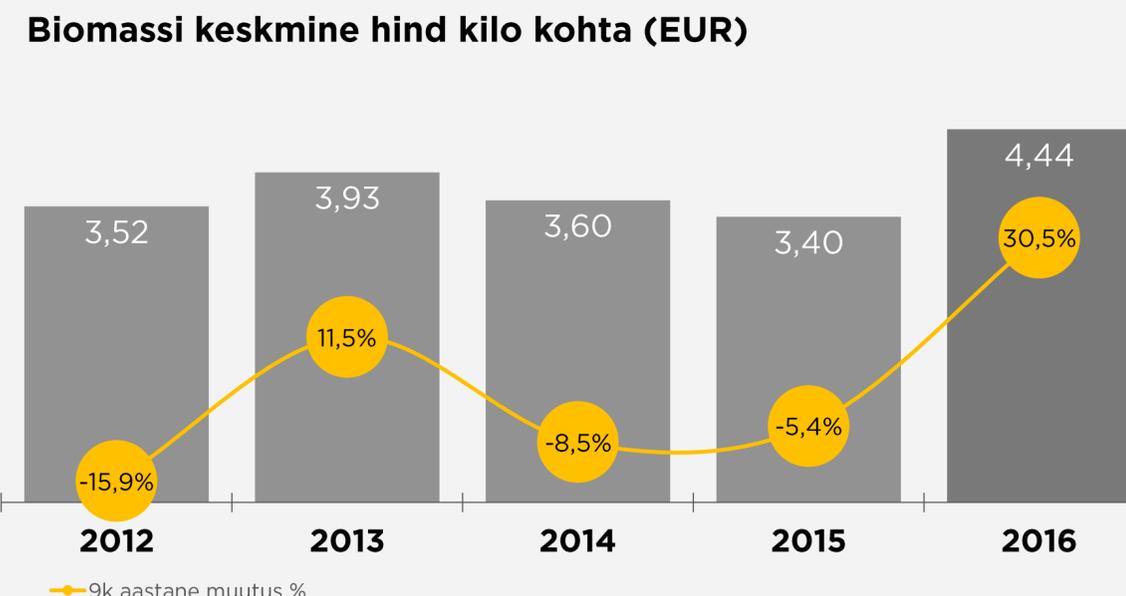
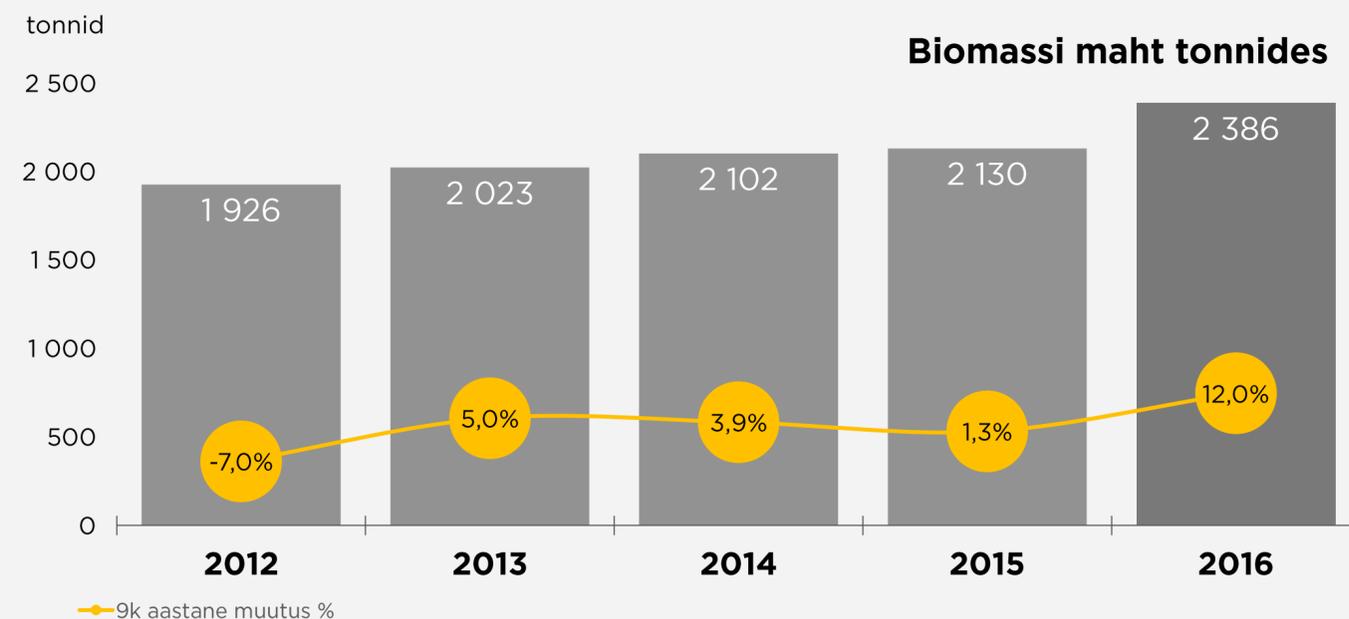
# BIOLOOGILISED VARAD: BIOMASSI MAHT JA KESKMINE KILOHIND 9 KUUD 2012-2016

	9k 2012	9k 2013	9k 2014	9k 2015	9k 2016
Biooloogilised varad (milj EUR)	6,79	7,95	7,56	7,25	10,59
Biomassi maht tonnides	1 926	2 023	2 102	2 130	2 386
Keskmine hind kilo kohta (EUR)	3,52	3,93	3,60	3,40	4,44
Biooloogiliste varade ümberhindlus (milj EUR)	-1,33	1,12	-0,25	-0,53	3,36

Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvasid biooloogilised varad koguseliselt kokku 256 tonni ehk 12,0% ning rahalises vääringus oli kasv samal ajal kokku 3,34 miljonit eurot ehk +46,1%. Selle põhjuseks on vikerforelli turuhinna kallinemine, mis on 30.09.2016 seisuga +51,1% kõrgem 30.09.2015 kehtinud turuhinnast.

Biooloogiliste varade kogukasv oli aruandeperioodil positiivne, kokku 7,9 miljonit eurot (9 kuud 2015: 3,5 miljonit eurot).

Biooloogilised varad õiglases väärtuses olid 30.09.2016 seisuga 10,6 miljonit eurot (30.09.2015: 7,3 miljonit eurot).



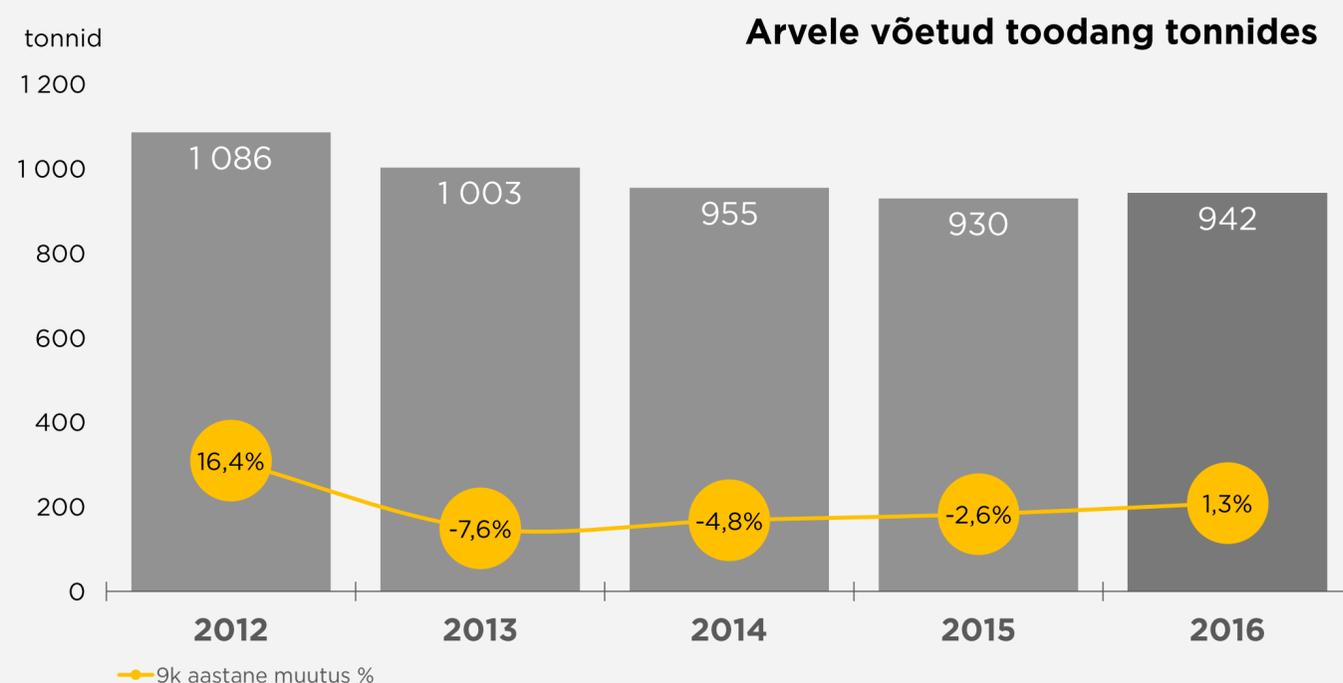


## BIOLOOGILISED VARAD: TOODANGU MAHT 9 KUUD 2012-2016

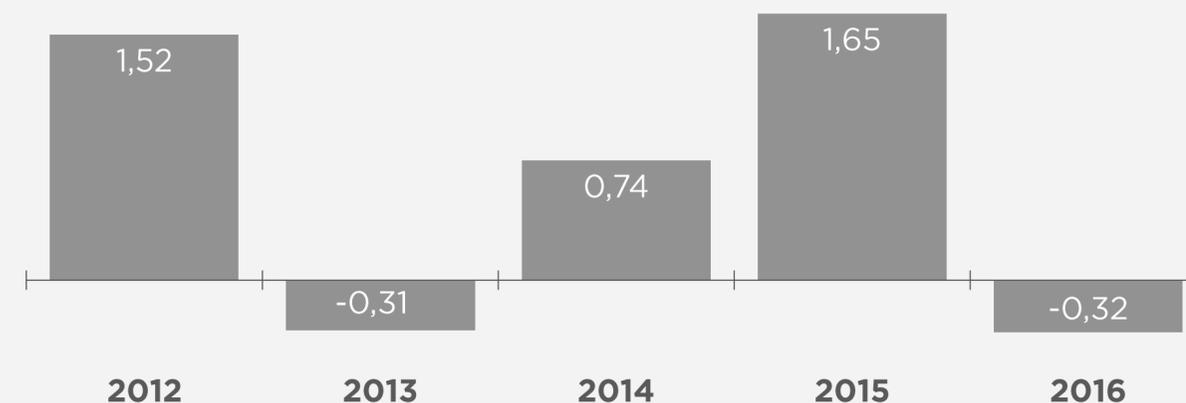
	9k 2012	9k 2013	9k 2014	9k 2015	9k 2016
Müügitulu (milj EUR)	24,59	26,90	31,52	33,10	30,53
EBITDA äritegevusest* (milj EUR)	1,65	-0,31	0,71	1,54	-0,30
Arvele võetud toodang (tonnides)	1 086	1 003	955	930	942
EBITDA / kg* (EUR)	1,52	-0,31	0,74	1,65	-0,32

**Aruandperioodil võeti toodangut arvele 942 tonni, mis on võrrelduna aastataguse sama perioodiga 1,3% rohkem. Möödunud aasta samal perioodil võeti toodangut arvele 930 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



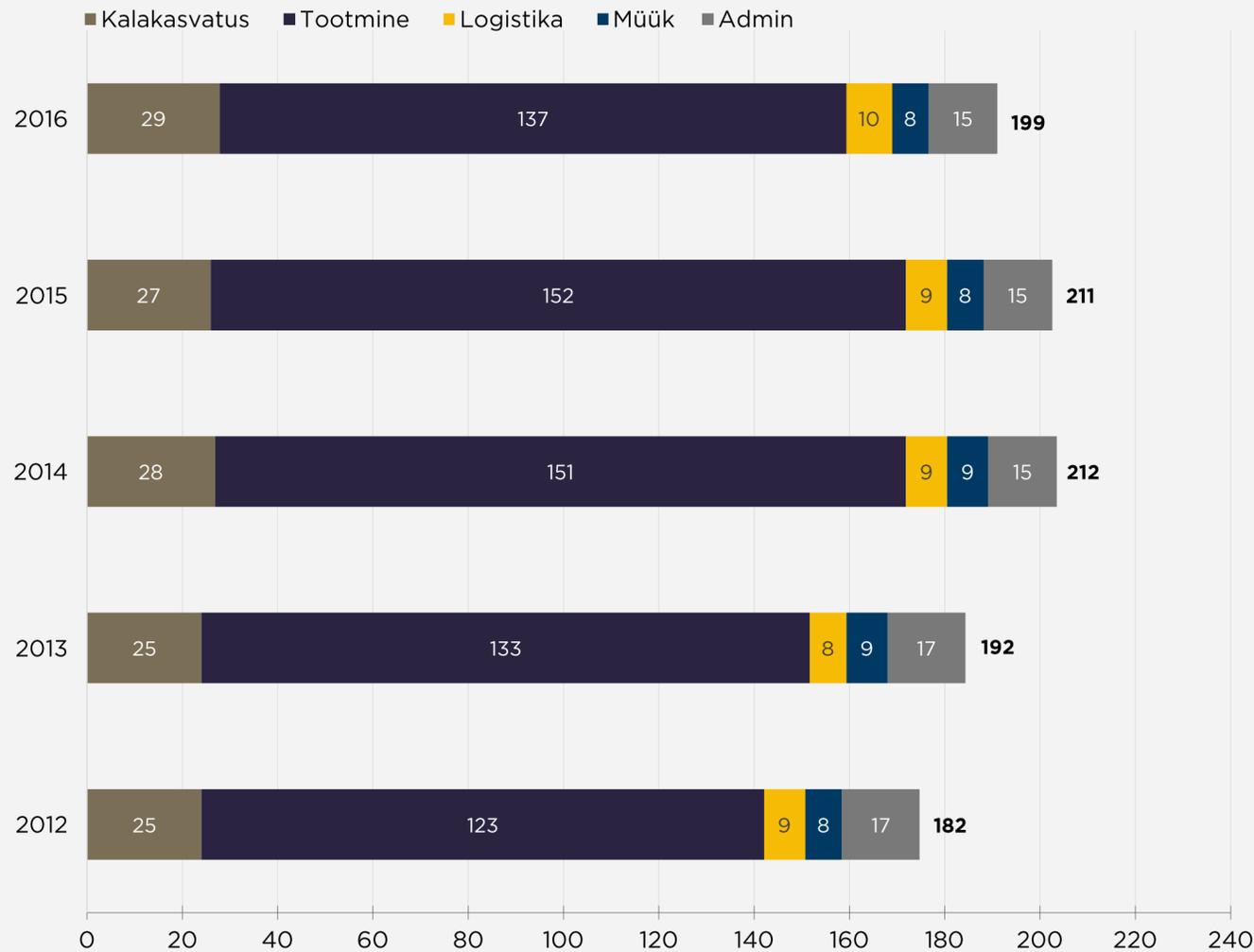
## PERSONAL

IGA MEIE TÖÖTAJA ON OLULINE  
9 kuud 2016 perioodil töötas PRFoodsis  
keskmiselt **199** inimest.

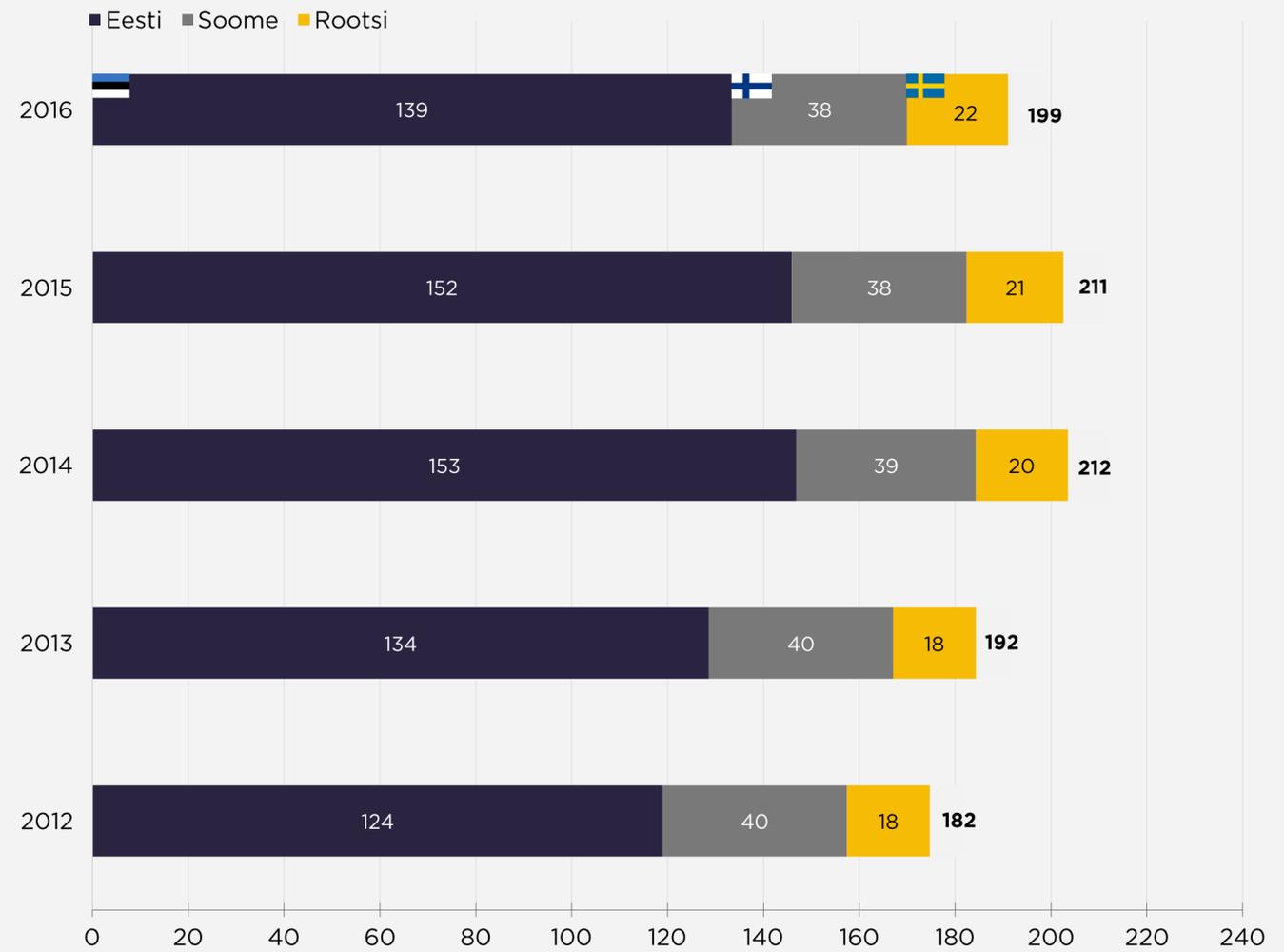


# PERSONALI STRUKTUUR 9 KUUD 2012-2016

### Töötajad tegevusvaldkondade jaotuses



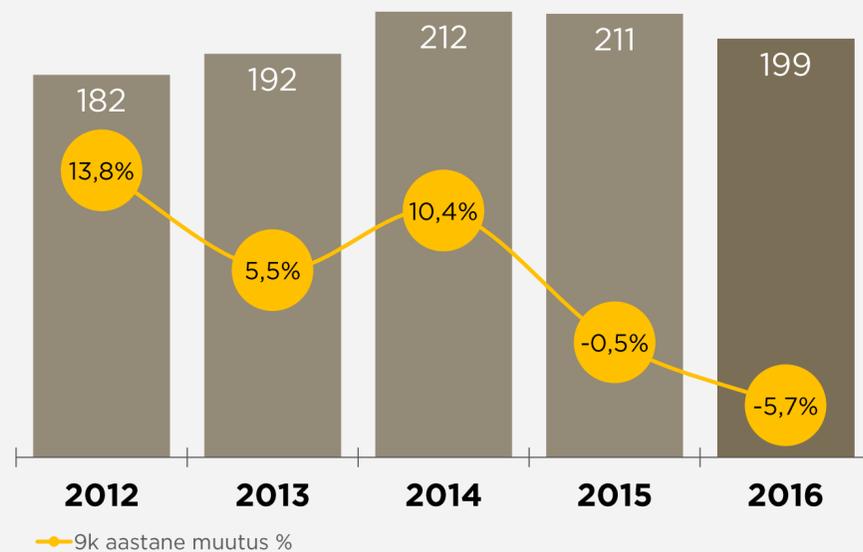
### Töötajad riikide jaotuses



# TÖÖJÕUKULUD 9 KUUD 2012-2016

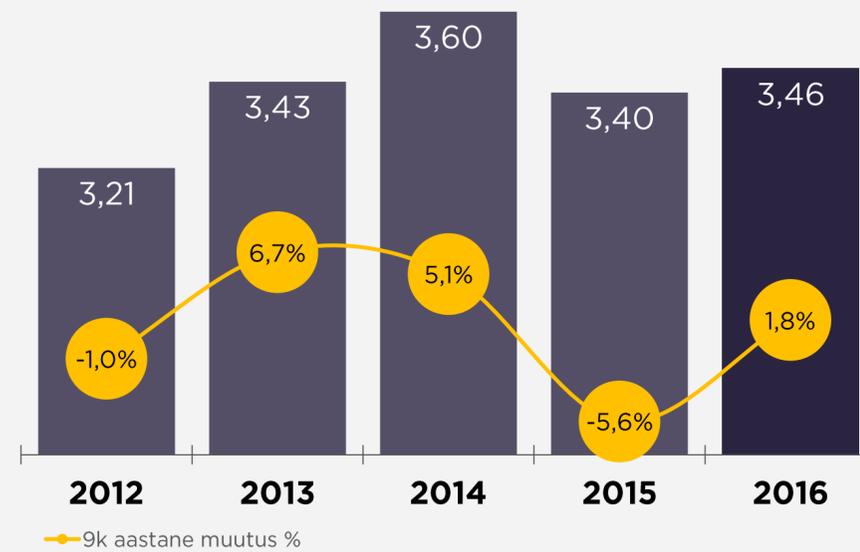
Meie meeskond on oma tegevuses pühendunud ja kirglik. Teenime oma tarbijaskonda läbi kvaliteetsete ja maitsvate toodete, pakudes üksnes parimat, innovaatilisemat ja tervislikumat toiduvalikut. Olles tarbijal lähedal, mõistame oma klientide vajadusi, seeläbi järjepidevalt oma tootesortimenti täiustades fokuseerides kõrgema lisandväärtusega toodete pakkumisele. Oleme ühises Euroopa majandusruumis konkurentsivõimelised ning suudame tervisliku kodumaise toiduga varustada nii oma kohalikku rahvast kui olla edukad välisurgudel.

Töötajate arv



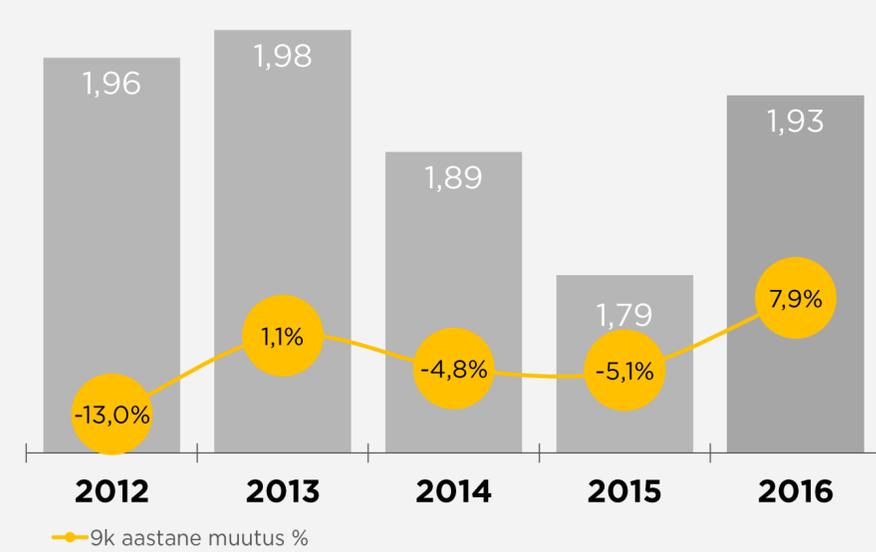
Tootmise tööjõukulud moodustasid 9 kuud 2016 perioodil kokku 2,26 miljonit eurot, mis jäi möödunud aasta sama perioodiga võrrelduna samale tasemele.

Tööjõukulud milj EUR



Toetava personali palgakulud moodustasid aruandeperioodil kokku 1,20 miljonit eurot, mis on aastataguse perioodiga võrrelduna 7,9% kasvanud.

Kuu keskmine tööjõukulu töötaja kohta tuhat EUR



Grupi palgakulud olid 9 kuud 2016 kokku 3,46 miljonit eurot kasvades aastataguse perioodiga võrrelduna 1,8% ehk 60 tuhat eurot. Tööjõukulude osakaal moodustas müügitulust 11,3% (9 kuud 2015 oli osakaal 10,3%).

# 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. SEPTEMBER 2016 SEISUGA

Aktsionär	Aktsiate arv	Osalus 30.09.2016	Osalus 31.12.2015	Muutus
ING Luxembourg S.A. (Esindajakonto)	24 258 366	62,71%	62,71%	-
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%	-
LHV Pensionifond L	1 087 346	2,81%	4,56%	- 678 000
Lindermann, Birnbaum & Kasela OÜ	1 018 750	2,63%	0,05%	+ 1 000 000
Compensa Life Vienna Insurance Group SE	716 058	1,85%	1,58%	+ 105 000
Firebird Aurora Fund, Ltd.	648 220	1,68%	1,68%	-
OÜ Footsteps Management	503 701	1,30%	1,30%	-
LHV Pensionifond XL	368 511	0,96%	1,52%	- 220 100
<b>Suurimad aktsionärid kokku</b>	<b>32 334 043</b>	<b>83,59%</b>	<b>83,05%</b>	<b>+ 206 900</b>
Ülejäänud väikeaktsionärid	5 772 795	14,92%	15,84%	- 353 367
Oma aktsiad	576 022	1,49%	1,11%	+ 146 467
<b>Kokku</b>	<b>38 682 860</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>-</b>

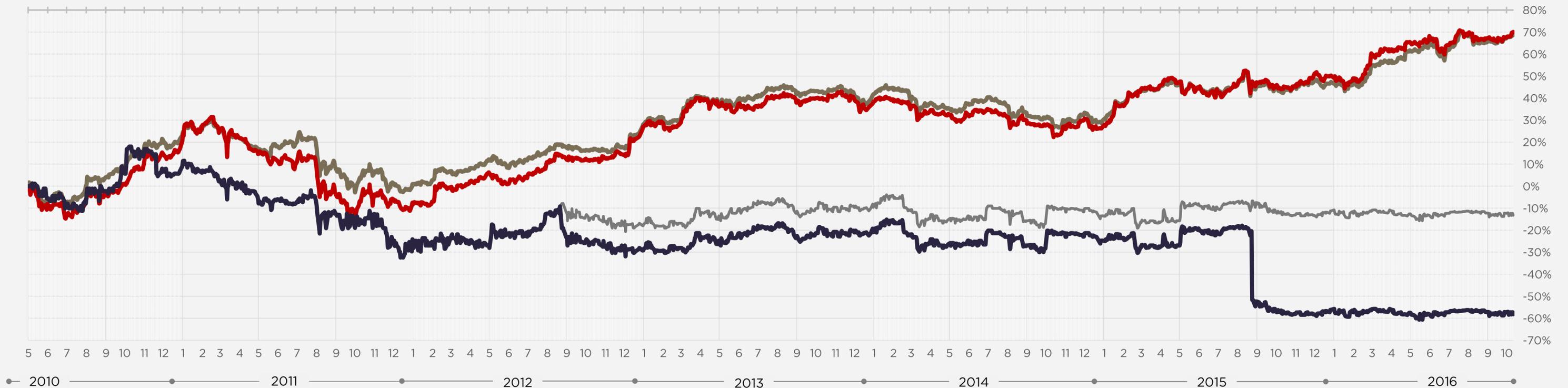


# PRFOODS AKTSIA JA TULUSUSINDEKSITE MUUTUS ALATES NOTEERIMISEST

Indeks/aktsia	5.05.2010	30.09.2016	muutus %
 <b>OMX Baltic Benchmark GI</b>	439,91	734,28	<b>+66,92%</b>
 <b>OMX Tallinn</b>	598,34	1 001,34	<b>+67,35%</b>
 <b>PRFoods aktsia</b>	0,890	0,381	<b>-57,19%</b>
 <b>PRFoods korrigeeritud aktsia hind*</b>	0,890	0,781	<b>-12,25%</b>

**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 +66,92% ja Tallinna Börsi üldindeks +67,35%. PRFoods aktsiahind on langenud -57,19%, mis on seotud aktsia nominaalväärtuse vähendamisega, 2012. ja 2015. augustis, kokku 40 eurosentit aktsia kohta.

\*PRFoods aktsiakapitali väljamaksetega korrigeeritud aktsiahinna langus on vaadeldaval perioodil -12,25%.





# PRFOODS

PREMIUM FISH PRODUCTS AND FISH FARMING

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

Vettel OÜ

Kala töötlemise tootmishooned Saaremaal