



P R F O O D S

ARUANNE / 2017. AASTA 3. KVARTAL JA 9 KUUD

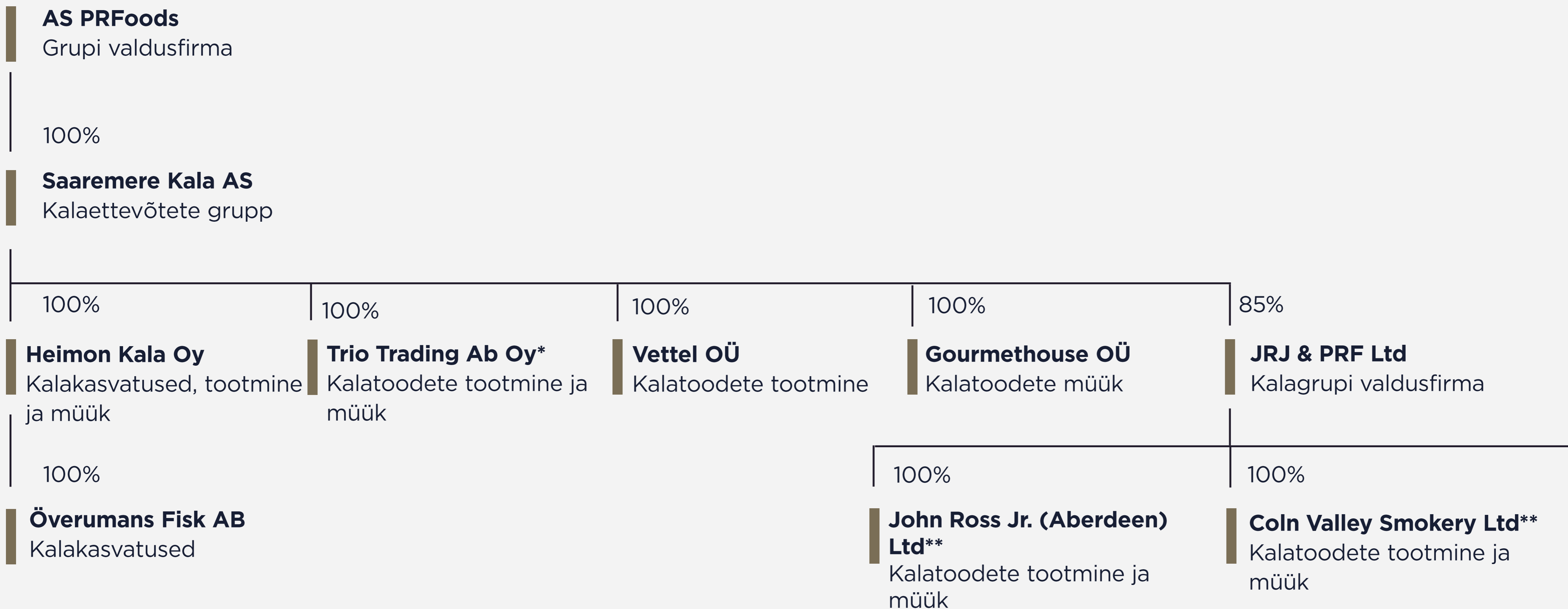
24. november 2017

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



PRFOODS GRUPI STRUKTUUR



*Konsolideeritud alates 01.09.2017

** Konsolideeritud alates 01.07.2017

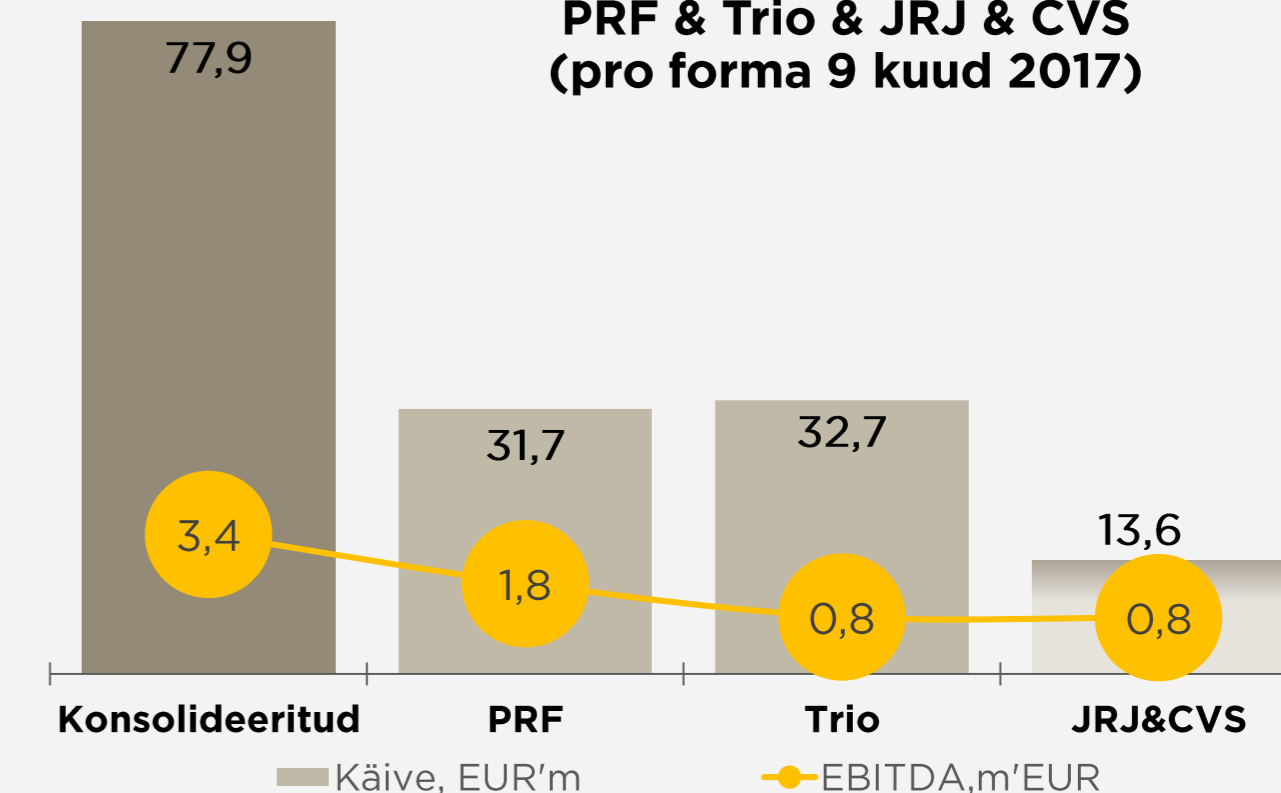
AS PRFoods põhiturg oli Soome, kus ettevõtte on kolme tugevama brändi seas, kuni John Ross Jr. ja Coln Valley Smokery omandamiseni. Peale omandamist on ettevõtte laiendanud oma müüki 37 riiki Euroopas, Põhja- ja Lõuna-Ameerikas ja Aasias.

Ettevõtte põhitegevus on kalatoodete valmistamine viies moodsas tehases Renkos ja Kokkolas (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.

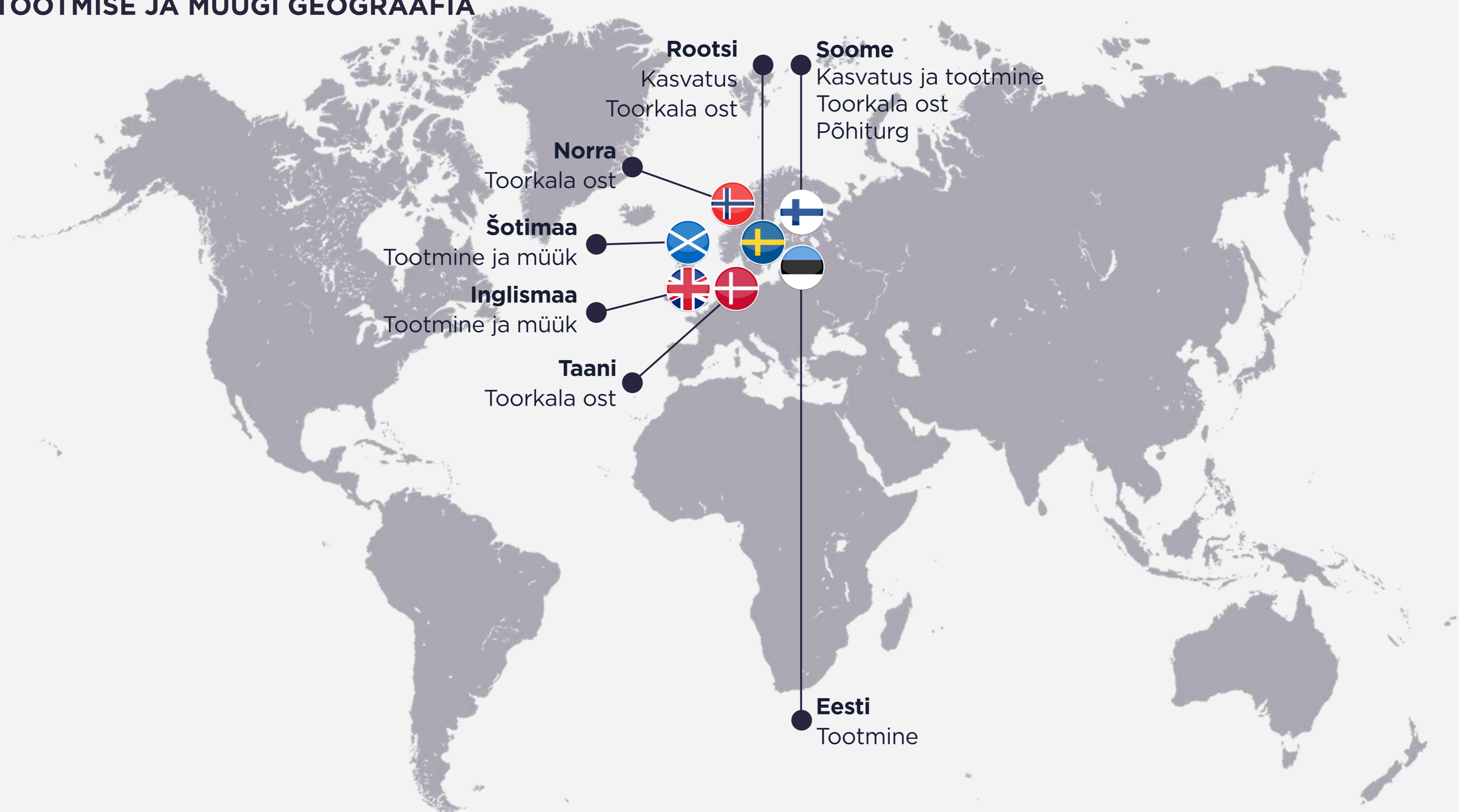
Lõhe ostetakse valdavalt Skandinaaviast ja tulevikus ka Šotimaalt. Väiksemas mahus toodab ettevõtte tooteid ahvenast, kohast, heeringast, siast ja räimest. PRFoodsi ettevõtted on juhtivad brändid riikides kus tegutseme ja peamine fookus on kõrgema lisandväärtusega premium tooted.

Ettevõtte aktsionärid kiitsid 19.07.2017 aktsionäride erakorralisel koosolekul heaks John Ross Jr. (Aberdeen) ja Coln Valley Smokery omandamise. Ettevõtte aktsionärid kiitsid 28.08.2017 aktsionäride erakorralisel koosolekul heaks Trio Trading Ab Oy omandamise.

**Konsolideeritud võtmefinantsid
PRF & Trio & JRJ & CVS
(pro forma 9 kuud 2017)**



TOOTMISE JA MÜÜGI GEOGRAAFIA



John Ross Jr (Aberdeen) ja Coln Valley Smokery omandamine suurendab PRFoodsi turgude arv rohkem kui 37 riigi võrra.

KOKKUVÕTE:

3. KVARTAL 2017 AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED

AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD KÄIVE

17,99 miljonit eurot, kasv +70,8% ehk +7,46 miljonit eurot.

BRUTOMARGINAAL

13,7% (3kv 2016: 4,7%), kasv +9,0 protsendipunkti ehk +191,2%.

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE POSITIIVNE MÕJU

+1,07 miljonit eurot (3kv 2016: +2,90 miljonit eurot).

EBITDA ÄRITEGEVUSEST

+1,23 miljonit eurot (3kv 2016: -0,27 miljonit eurot), kasv +1,51 miljonit eurot.

EBITDA

+2,21 miljonit eurot (3kv 2016: +2,63 miljonit eurot), kahanemine -0,41 miljonit eurot*.

*ilma 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta EBITDA +2,31 miljonit eurot, kahanemine -0,32 miljonit eurot.

ÄRIKASUM

+1,79 miljonit eurot (3kv 2016: +2,32 miljonit eurot), kahanemine -0,53 miljonit eurot*.

*ilma 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta ärikasum +1,88 miljonit eurot, kahanemine -0,44 miljonit eurot.

PUHASKASUM

+1,15 miljonit eurot (3kv 2016: +1,63 miljonit eurot), kahanemine -0,48 miljonit eurot*.

*ilma 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta puhaskasum +1,25 miljonit eurot, kahanemine -0,38 miljonit eurot.



KOKKUVÕTE:

9 KUUD 2017 AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED

AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD KÄIVE

41,62 miljonit eurot, kasv +36,3% ehk +11,09 miljonit eurot.

BRUTOMARGINAAL

9,6% (9k 2016: 6,8%), kasv 2,7 protsendipunkti.

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE POSITIIVNE MÕJU

+1,22 miljonit eurot (9k 2016: +3,36 miljonit eurot).

EBITDA ÄRITEGEVUSEST

+1,07 miljonit eurot (9k 2016: -0,30 miljonit eurot), kasv 1,37 miljonit eurot.

EBITDA

+1,99 miljonit eurot (9k 2016: +3,03 miljonit eurot), kahanemine -1,07 miljonit eurot*.

*ilma 9 kuud 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta EBITDA +2,29 miljonit eurot, kahanemine -0,77 miljonit eurot.

ÄRIKASUM

+0,95 miljonit eurot (9k 2016: 2,14 miljonit eurot), halvenemine -1,19 miljonit eurot*.

*ilma 9 kuud 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta ärikasum +1,25 miljonit eurot, halvenemine -0,89 miljonit eurot.

PUHASKASUM

+0,18 miljonit eurot (9k 2016: +1,21 miljonit eurot), halvenemine -1,02.

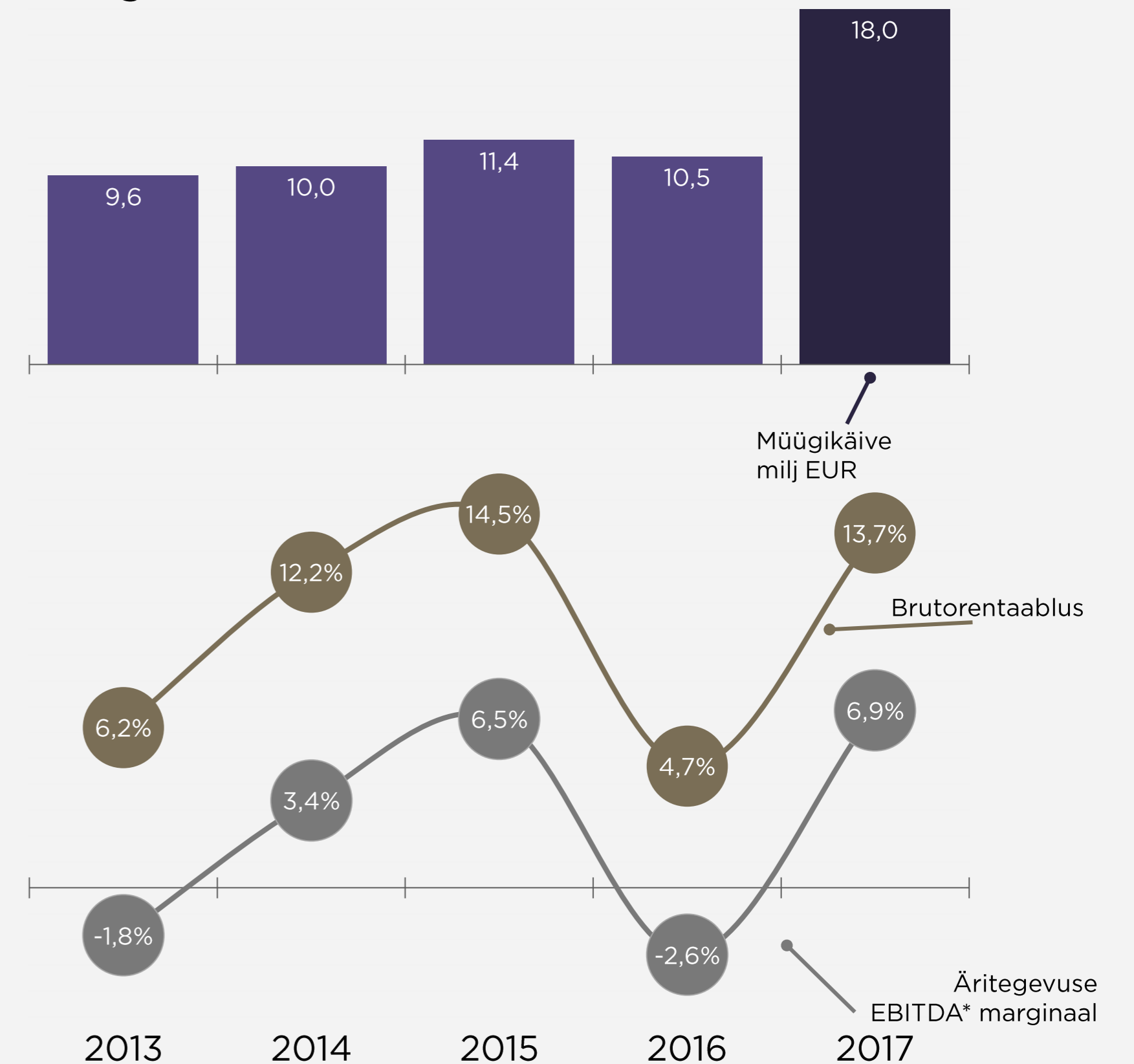
*ilma 9 kuud 2017. aasta ühekordse kulu mõjuta puhaskasum +0,49 miljonit eurot, halvenemine -0,72 miljonit eurot.



VÕTMENÄITAJAD: KASUMIARUANNE 3. KVARTAL 2013-2017

	3kv 2013	3kv 2014	3kv 2015	3kv 2016	3kv 2017	milj EUR
Müügitulu	9,6	10,0	11,4	10,5	18,0 ▲	
Brutokasum	0,6	1,2	1,6	0,5	2,5 ▲	
EBITDA äritegevusest*	-0,2	0,3	0,7	-0,3	1,2 ▲	
EBITDA	1,1	0,7	1,1	2,6	2,2 ▼	
EBIT	0,8	0,4	0,8	2,3	1,8 ▼	
EBT	0,6	0,2	0,8	2,2	1,4 ▼	
Puhaskasum	0,3	0,1	0,7	1,6	1,2 ▼	
Brutorentaablus	6,2%	12,2%	14,5%	4,7%	13,7% ▲	
Äritegevuse EBITDA* marginaal	-1,8%	3,4%	6,5%	-2,6%	6,9% ▲	
EBITDA marginaal	11,0%	7,1%	9,4%	24,9%	12,3% ▼	
EBIT marginaal	8,1%	4,3%	6,8%	22,0%	9,9% ▼	
EBT marginaal	6,2%	2,0%	6,6%	21,3%	7,6% ▼	
Puhasrentaablus	3,2%	1,2%	6,1%	15,5%	6,4% ▼	
Tegevuskulude suhtarv	14,3%	13,2%	11,9%	11,2%	10,9% ▲	

Brutorentaablus ja äritegevuse EBITDA marginaal % müügitulust

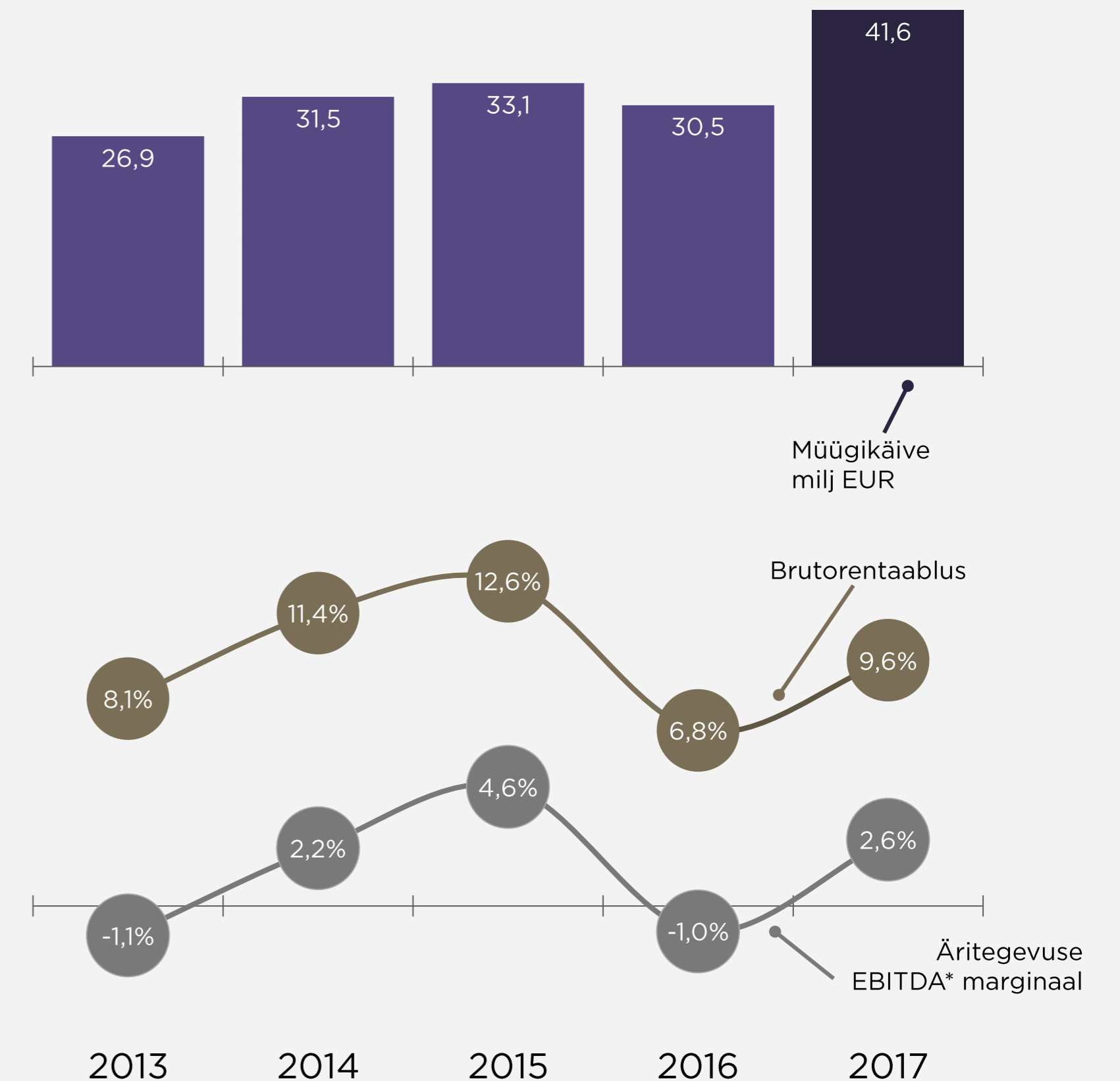


* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

VÕTMENÄITAJAD: KASUMIARUANNE 9 KUUD 2013-2017

	9k 2013	9k 2014	9k 2015	9k 2016	9k 2017	milj EUR
Müügitulu	26,9	31,5	33,1	30,5	41,6 ▲	
Brutokasum	2,2	3,6	4,2	2,1	4,0 ▼	
EBITDA äritegevusest*	-0,3	0,7	1,5	-0,3	1,1 ▼	
EBITDA	0,6	1,2	1,0	3,1	2,0 ▼	
EBIT	-0,2	0,3	0,2	2,1	0,9 ▼	
EBT	-0,9	0,4	0,3	1,9	0,4 ▼	
Puhaskasum (-kahjum)	-1,2	-0,2	0,4	1,2	0,2 ▼	
Brutorentaablus	8,1%	11,4%	12,6%	6,8%	9,6% ▼	
Äritegevuse EBITDA* marginaal	-1,1%	2,2%	4,6%	-1,0%	2,6% ▼	
EBITDA marginaal	2,2%	3,8%	3,0%	10,0%	4,8% ▼	
EBIT marginaal	-0,9%	1,1%	0,5%	7,0%	2,3% ▼	
EBT marginaal	-3,2%	1,3%	0,9%	6,2%	1,0% ▼	
Puhasrentaablus	-4,4%	-0,7%	1,3%	4,0%	0,4% ▼	
Tegevuskulude suhtarv	14,5%	12,8%	11,5%	11,4%	10,5% ▲	

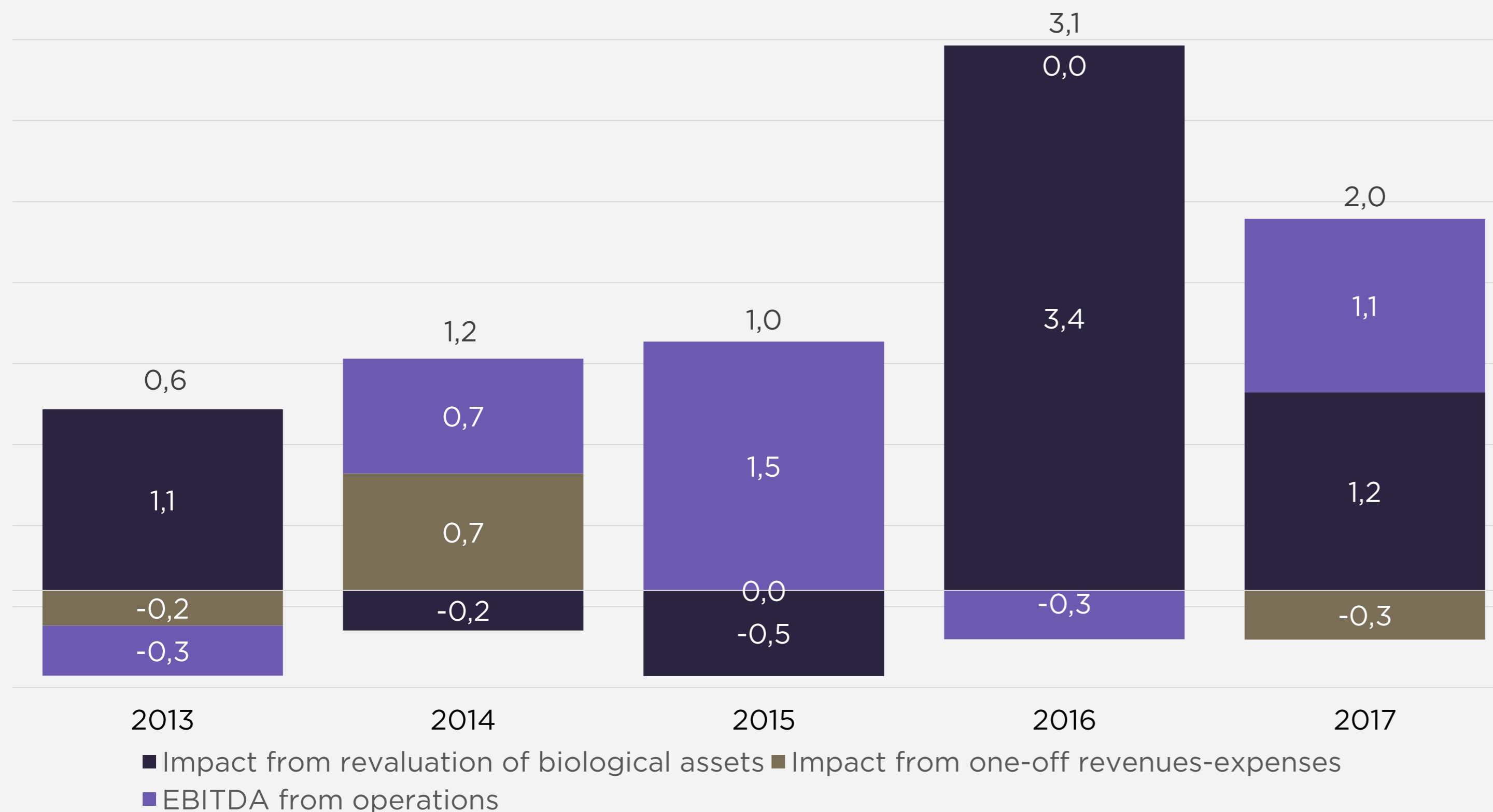
Brutorentaablus ja äritegevuse EBITDA marginaal % müügitulust



* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

BIOLOOGILISTE VARADE ÜMBERHINDLUSE JA ÜHEKORDSETE TULUDE-KULUDE MÕJU EBITDALE 9 KUUD 2013-2017

EBITDA 9 kuud (mln EUR)



EBITDA kahanes -1,1 miljoni euro võrra võrreldes 2016. aasta sama perioodiga, jõudes tasemele +2,0 miljoni euroni.

Kalavarude ümberhindlus mõjutas EBITDA-t positiivselt +1,2 miljoni euro võrra. 2016. aastal oli kalavarude ümberhindluse mõju EBITDA-le positiivne, summas +3,4 miljonit eurot.

Aruandlusperioodil mõjutasid ühekordsed kulud EBITDA-t negatiivselt -0,3 miljoni euro võrra. Ühekordsed kulud on seotud ettevõtete omandamise tehingu ning restruktureerimisega.

Ühekordsed tulud ja kulud on kajastatud 9 kuu kasumiaruande real „Muud äritulud/-kulud“. 2016. aasta samal perioodil ei olnud ühekordseid tulusid ega kulusid.

VÕTMENÄITAJAD: BILANSS



	30.09.2017 milj EUR	30.09.2016 milj EUR
Netovõlgnevus	16,7	1,3
Omakapital	23,4	24,3
Käibekapital	5,1	13,3
Varad	66,3	34,4
Likviidsuskordaja	1,2	2,7
Omakapitali suhtarv	35,9%	70,7%
Finantsvõimendus	41,3%	5,2%
Netovõlg/EBITDA	7,9	1,2
Omakapitali tootlus	-1,3%	6,7%
Varade tootlus	-0,6%	5,2%

Aruandeperioodi lõpus oli Grupil rahalisi vahendeid 6,4 miljonit eurot (9,7% bilansimahust). Seisuga 30.09.2016 oli rahaliste vahendite jääk 3,6 miljonit eurot (10,3% bilansimahust).

Käibekapital oli kokku 5,1 miljonit eurot (30.09.2016: 13,3 miljonit eurot).

Lühiajalist maksevõimet näitav likviidsuskordaja oli 30.09.2017 seisuga 1,2 (30.09.2016: 2,7).

Netovõlg oli bilansipäeva seisuga positiivne kokku 116,7 miljonit eurot (30.09.2016 1,3 miljonit eurot). Netovõla suurenemise on tinginud tütarettevõtete soetamiseks võetud investeerimislaenude võtmine.

Finantsvõimendus ehk netovõla osakaal kogukapitalisatsioonis oli 30.09.2017 seisuga 41,3% (30.09.2016 oli vastav näitaja 5,2%).

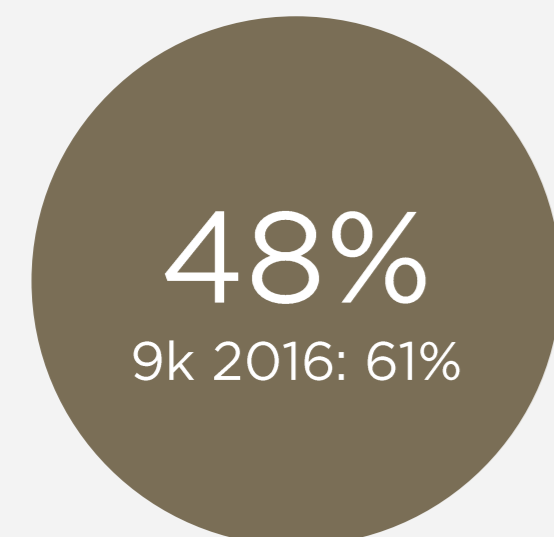
Netovõla - EBITDA suhe oli 30.09.2017 seisuga 7,9 (30.09.2016: 1,2).

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

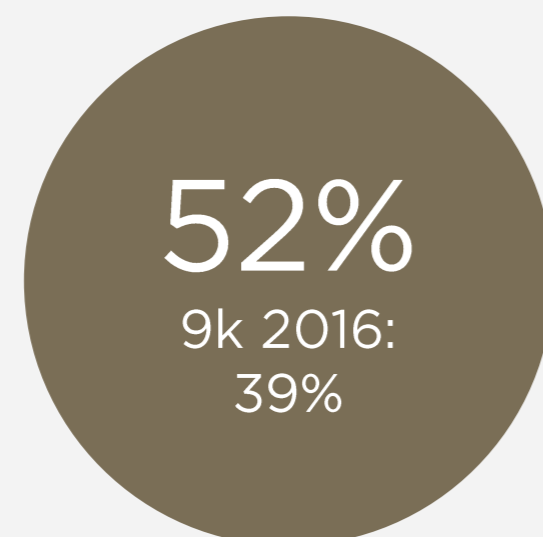
BILANSI ANALÜÜS

BILANSI STRUKTUUR 9 kuud 2017 LÕPU SEISUGA:

KÄIBEVARAD



PÕHIVARAD



64%
9k 2016: 29%

VÕÕRKAPITAL

36%
9k 2016: 71%

OMAKAPITAL

PRFoods konsolideeritud bilansimaht moodustas 30.09.2017 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. Täielik ostuanalüüs ei ole veel valminud ning seega ei ole kõik immateriaalsed varad tuvastatud ning varad ja kohustused ümberhinnatud. Ostuanalüüs valmib 4. kvartali aruandeks.

KÄIBEVARAD

Ettevõtte käibevarade maht oli 30.09.2017 seisuga 31,7 miljonit eurot ning raha ja pangakontode jääk moodustas 6,4 miljonit eurot. Nõuded ja ettemaksud suurenesid 3,6 miljoni euro võrra aastaga, olles tasemel 6,1 miljonit eurot (30.09.2016: 4,2 miljonit eurot)

Varud olid tasemel 8,6 miljonit eurot, kasvades aastaga 4,4 miljoni euro võrra. Bioloogilised varad olid 30.09.2017 seisuga 10,6 miljonit eurot, mis on eelmise aastaga võrreldes samal tasemel. Biomassi maht oli 30.09.2017 seisuga 2 345 tonni, mis on 41 tonni võrra vähem võrreldes aastatagusega.

PÕHIVARAD

Põhivarade üldmaht oli 34,6 miljonit eurot, kasvades 21,0 miljoni euro võrra. 9 kuud 2017 perioodil olid investeringud põhivaradesse kokku 0,5 miljonit eurot (9 kuud 2016: 0,5 miljonit eurot).

VÕÕRKAPITAL

Võlad ja ettemaksud olid seisuga 30.09.2017 kokku 16,8 miljonit eurot (30.09.2016: 3,5 miljonit eurot), kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrrelduna kokku 13,3 miljoni euro võrra. Võlad hankijatele kasvasid 5,8 miljoni euro võrra. Lühiajalised võlakohustused sisaldavad ajatatus maksed

John Ross Jr. (Aberdeen) aktsiate eest summas 2,9 miljonit eurot ja vähemusosaluse väljaostukohustust summas 2,6 miljonit eurot. Ettevõtte juhtkond hindab väljaostu tõenäosust väikeseks.

Lühiajalised võlakohustused suurenesid 5,6 miljoni euro võrra, olles 30.09.2017 seisuga 9,5 miljonit eurot (30.09.2016: 3,9 miljonit eurot). Lühiajaliste võlakohustuste suurenemist mõjutas arvelduskrediidi kasutuse suurenemine summas 2,2 miljonit eurot ja investeerimislaenude lühiajaline osa summas 3,3 miljonit eurot.

Pikaajalised kohustused olid 30.09.2017 seisuga kokku 15,9 miljonit eurot, kasvades 13,4 miljoni euro võrra. Pikaajaliste investeerimislaenude summa kokku oli 30.09.2017 seisuga 12,4 miljonit eurot.

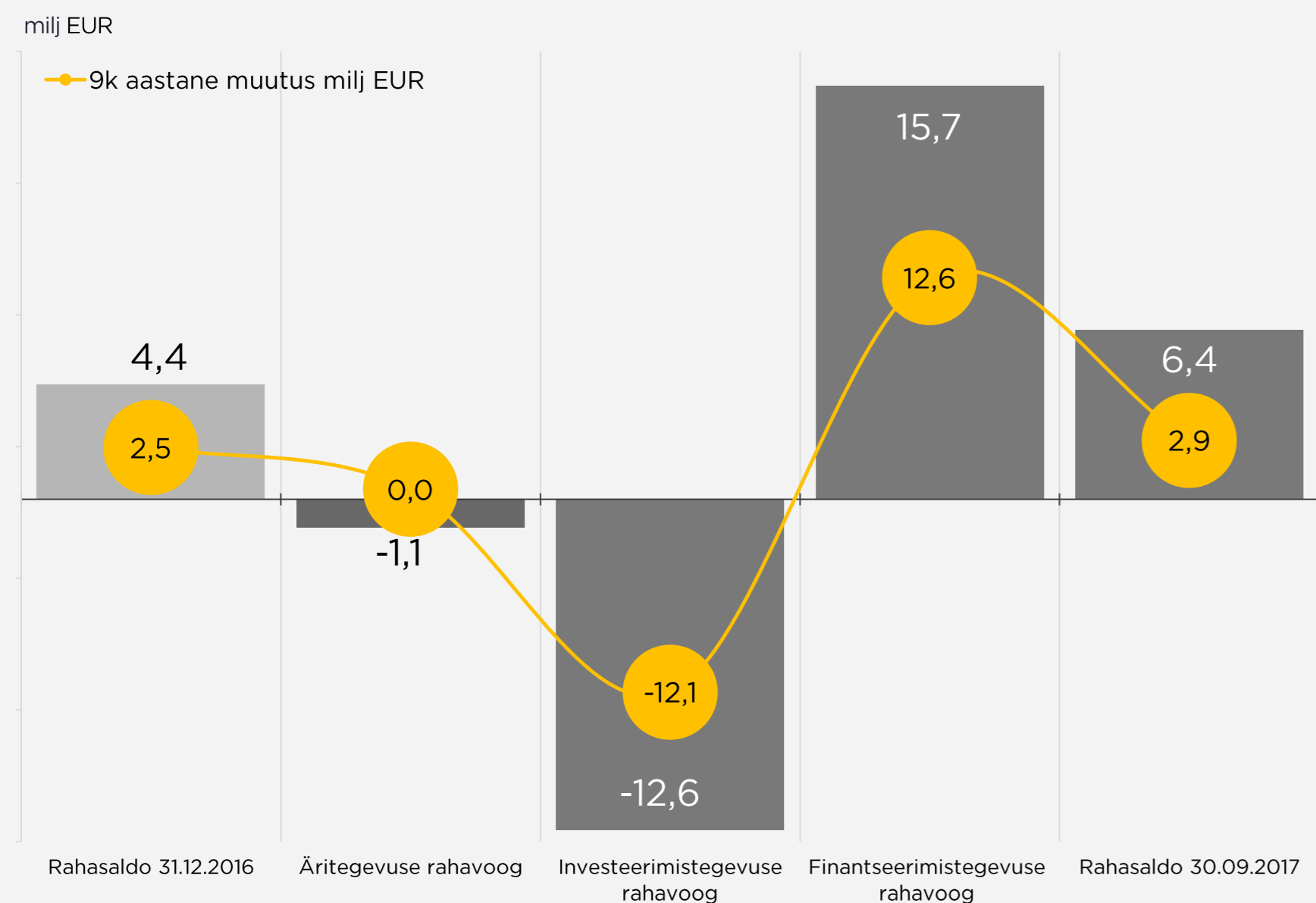
OMAKAPITAL

PRFoods omakapital moodustas seisuga 30.09.2017 kokku 23,8 miljonit eurot (35,9% bilansimahust). Võrreldavad andmed seisuga 30.09.2016 olid 24,3 miljonit eurot (70,7% bilansimahust).

Seisuga 30.09.2017 oli ettevõtte registreeritud aktsiakapital 7,7 miljonit eurot (30.09.2016: 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 9 KUUD 2017



Grupi 2017. aasta 9 kuu rahaliste vahendite muutus oli kokku +2.0 miljonit eurot (9 kuud 2016 : +1.6 miljonit eurot).

9 kuu 2017 äritegevuse rahavoog oli kokku -1,09 miljonit eurot (9 kuud 2016: -1,05 miljonit eurot), kahanedes aastataguse sama perioodiga võrrelduna -0,04 miljoni euro võrra, ehk -3,5%. Äritegevuse rahavoogu mõjutasid negatiivselt varude suurenemine (mõju rahavoole -3,2 miljonit eurot) ja nõuete ja ettemaksete suurenemine (mõju rahavoole -2,0 miljonit eurot). Äritegevuse rahavoogu mõjutas positiivselt kohustuste ja ettemaksete

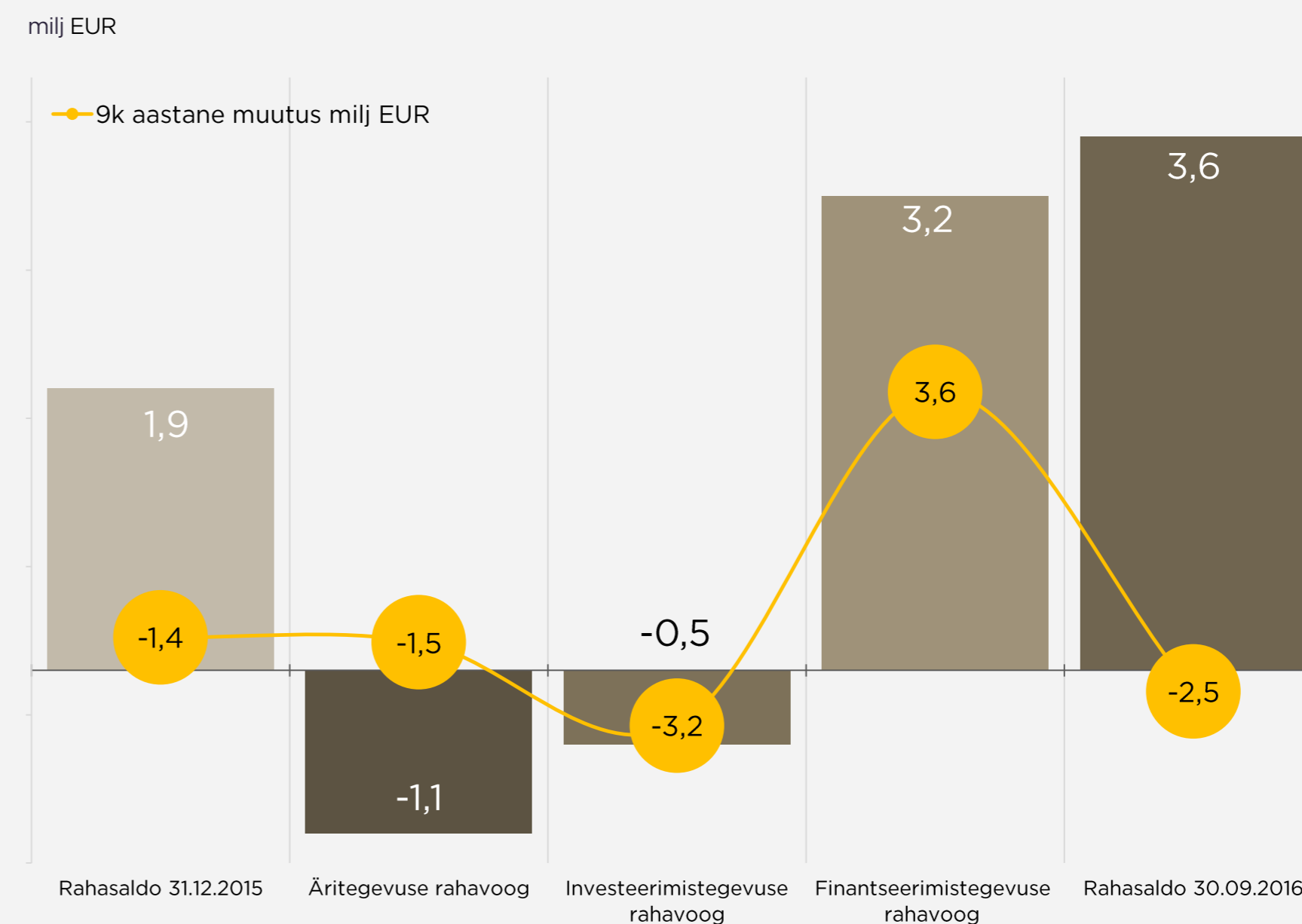
suurenemine (mõju rahavoole +10,7 miljonit eurot).

Investeeringutegevuse rahavoog oli -12,6 miljonit eurot (9 kuud 2016: -0,5 miljonit eurot). Investeeringud, miinus tüdarettevõtetest saadud raha, oli kokku 12,2 miljonit eurot. Rahalised väljamaksetest põhivarade eest olid 0,5 miljonit eurot. 2017. aastal on saadud sihtfinantseerimist projektidele 145 tuhande euro eest.

Finantseerimistegevuse rahavoog oli kokku +15,7 miljonit eurot (9 kuud 2016: -0,1 miljonit eurot).

Finantseerimistegevuse rahavoogu mõjutas investeeringulaenude saamine summas 14,0 miljonit eurot

RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS 9 KUUD 2016

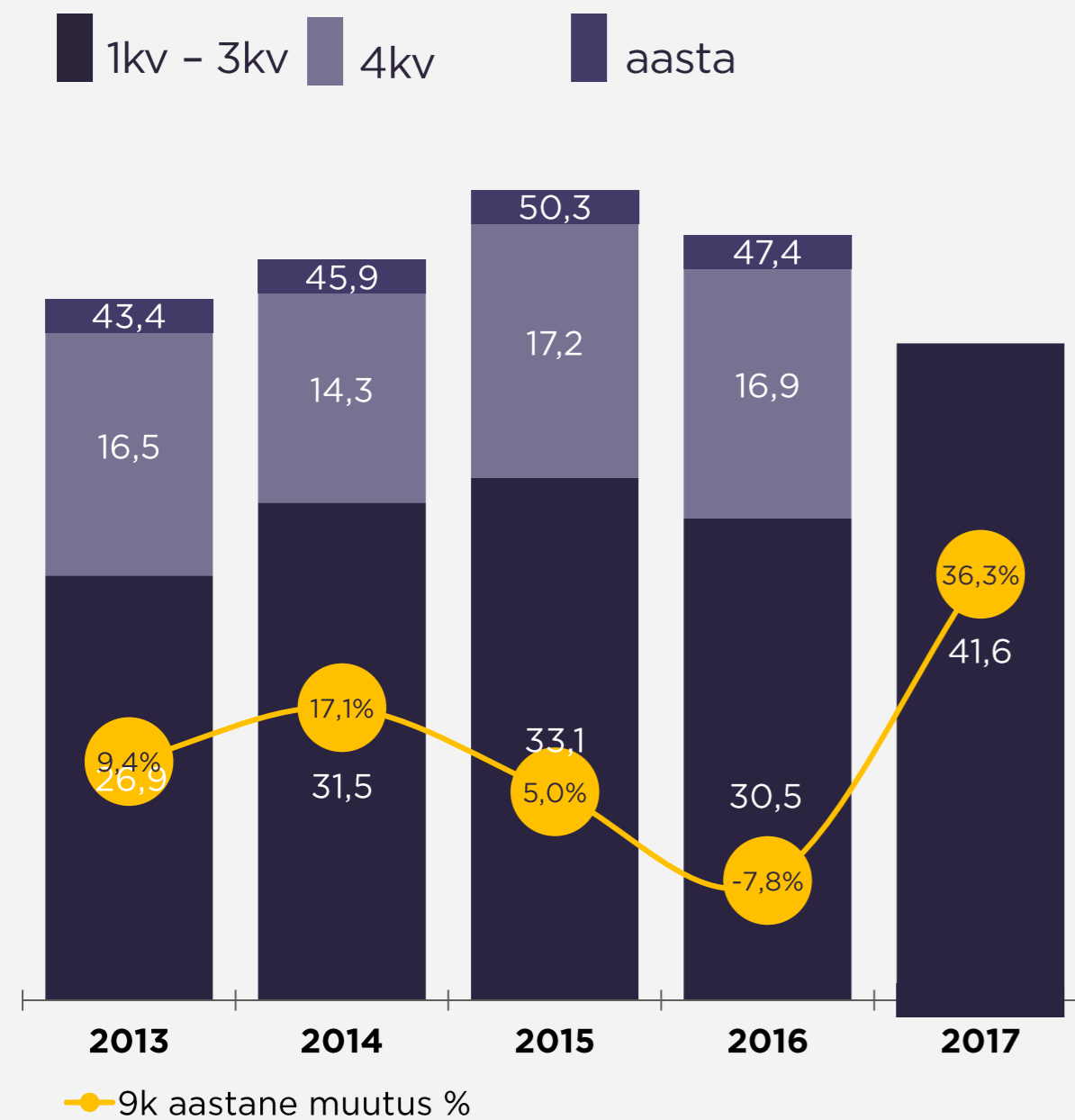


ja arvelduskrediidi kohustuse suurenemine summas +2,4 miljonit eurot. Aruandeperioodil olid investeeringulaenude tagasimaksed 0,1 miljonit eurot ja kapitalirendi põhiosa tagasimaksed 0,3 miljonit eurot (9 kuud 2016: investeeringulaene ei tasutud ja kapitalirendi põhiosa tagasimaksed olid 0,3 miljonit eurot). Finantseerimistegevusest moodustavad ülejäänud osa väljaminekutest oma aktsiate tagasiostu tehingud ning intressimaksed.

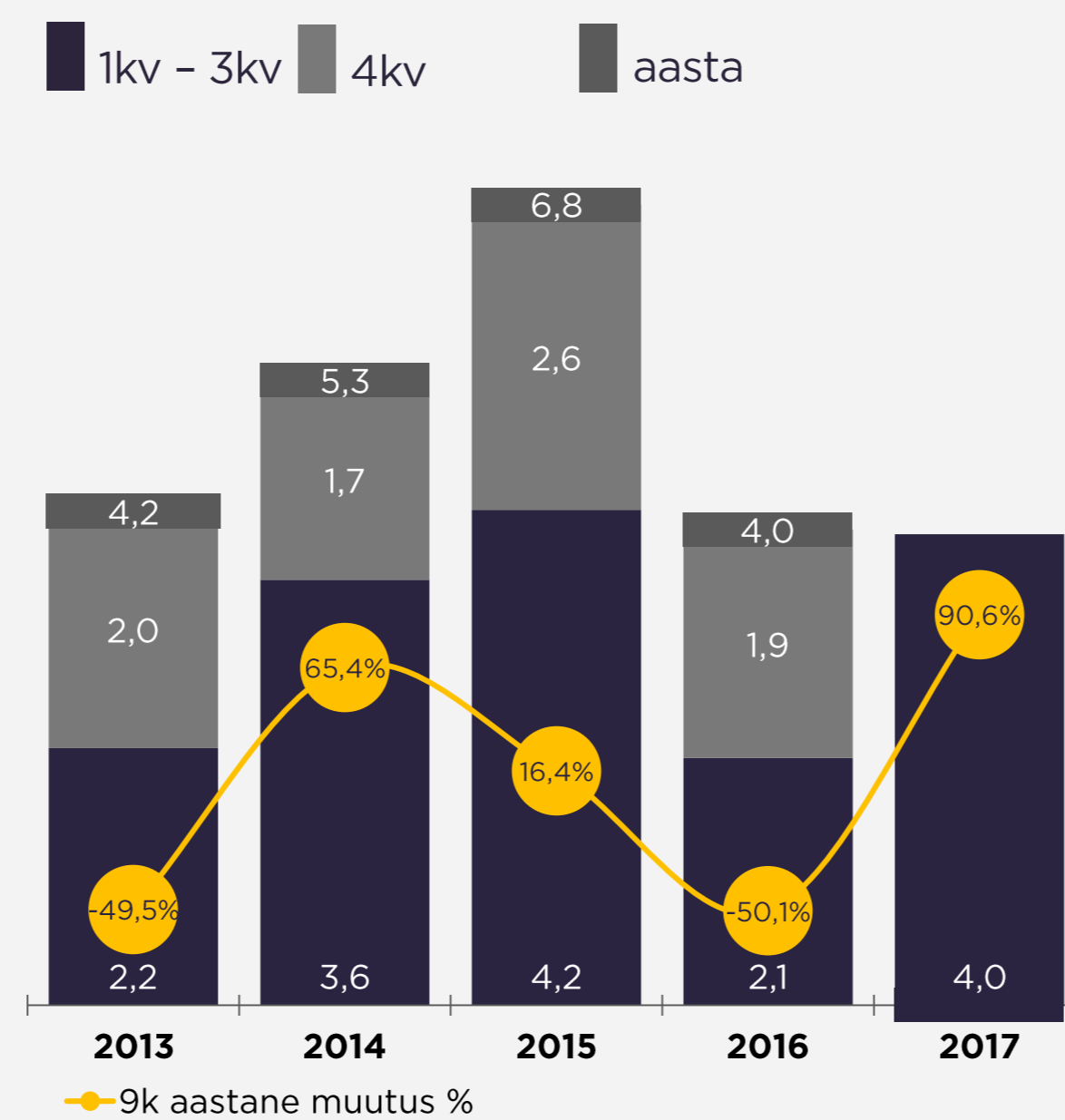
ÜLEVAADE: KÄIVE JA KASUMLIKKUS 9 KUUD 2013-2017

Bioloogiliste varade ümberhindluse positiivne mõju ettevõtte EBITDA-le oli 9 kuud 2017 perioodil +1,2 miljonit eurot, 9 kuud 2016 perioodil oli mõju +3,4 miljonit eurot.

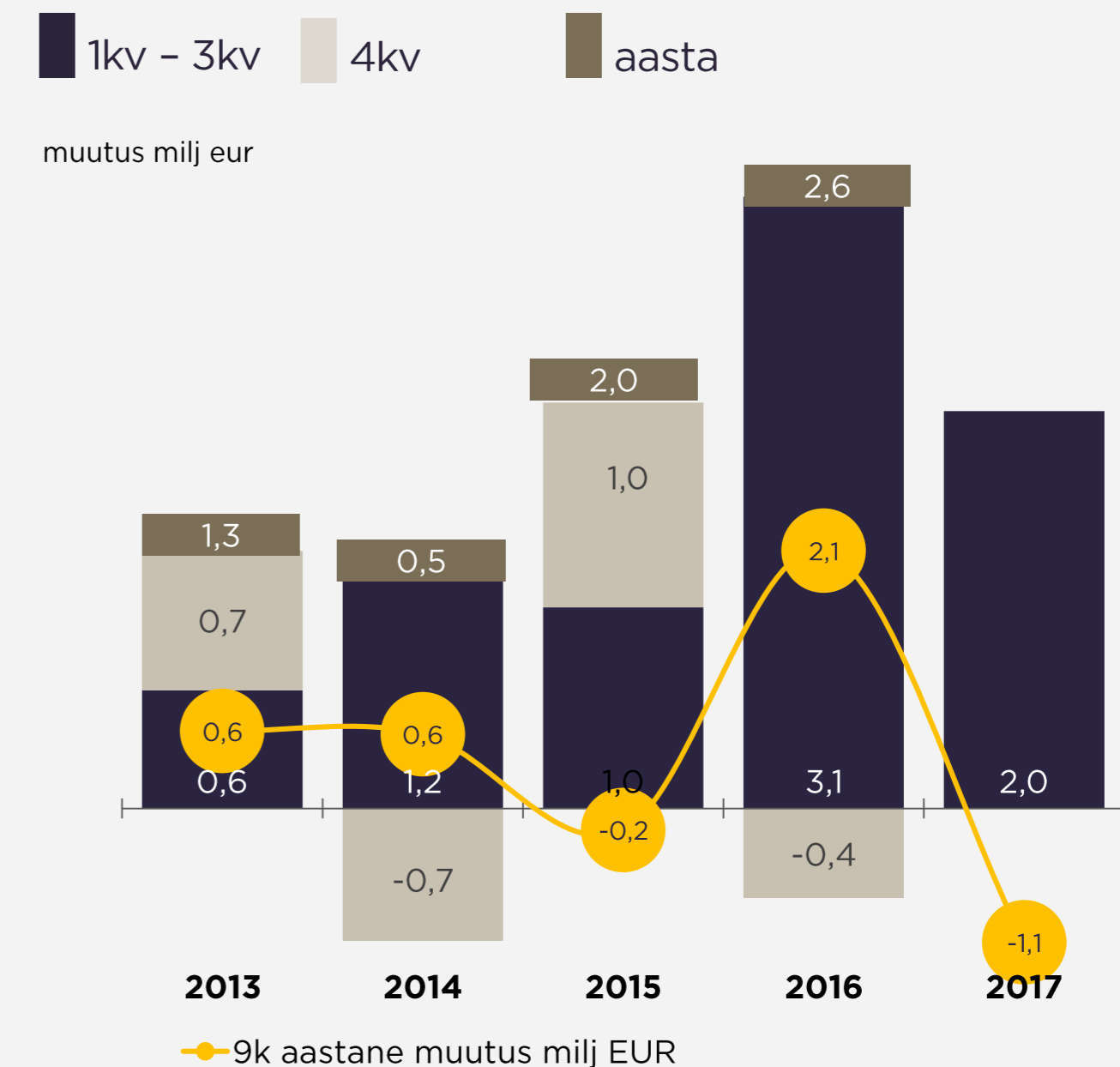
Müügitulu 2013-2017, milj EUR
9k 2017: +11,1 milj EUR ehk +36,3%



Brutokasum 2013-2017, milj EUR
9k 2017: +1,9 milj EUR ehk +90,6%



EBITDA 2013-2017, milj EUR
9k 2017: +2,0 milj EUR, muutus -1,1 milj EUR



KÄIVE GEOGRAAFILISTE PIIRKONDADE LÕIKES

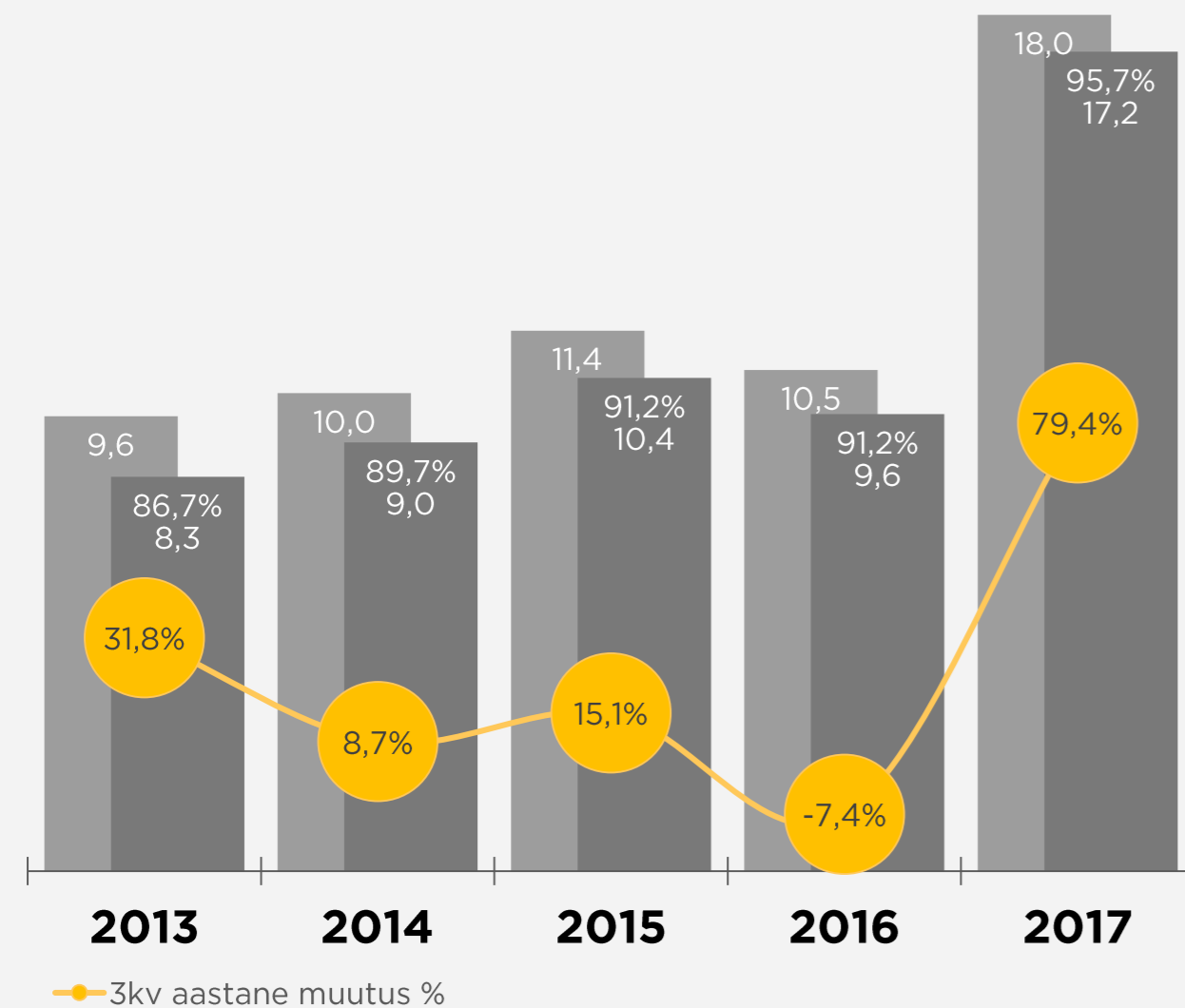
3. KVARTAL KUUD 2013-2017

Müügikäive kasvas 3. kvartalis +7.5 miljoni euro võrra ehk +70.8%. Omandatud tüdarettevõtted panustasid müügikasvu 6,5 miljoni euroga, i.e. +61,7% 2. ja 3. kvartalis on grupil õnnestunud tooraine hinnatõusu üle kanda klientidele ning seetõttu on võrreldav käive suurenenud +9.2%.

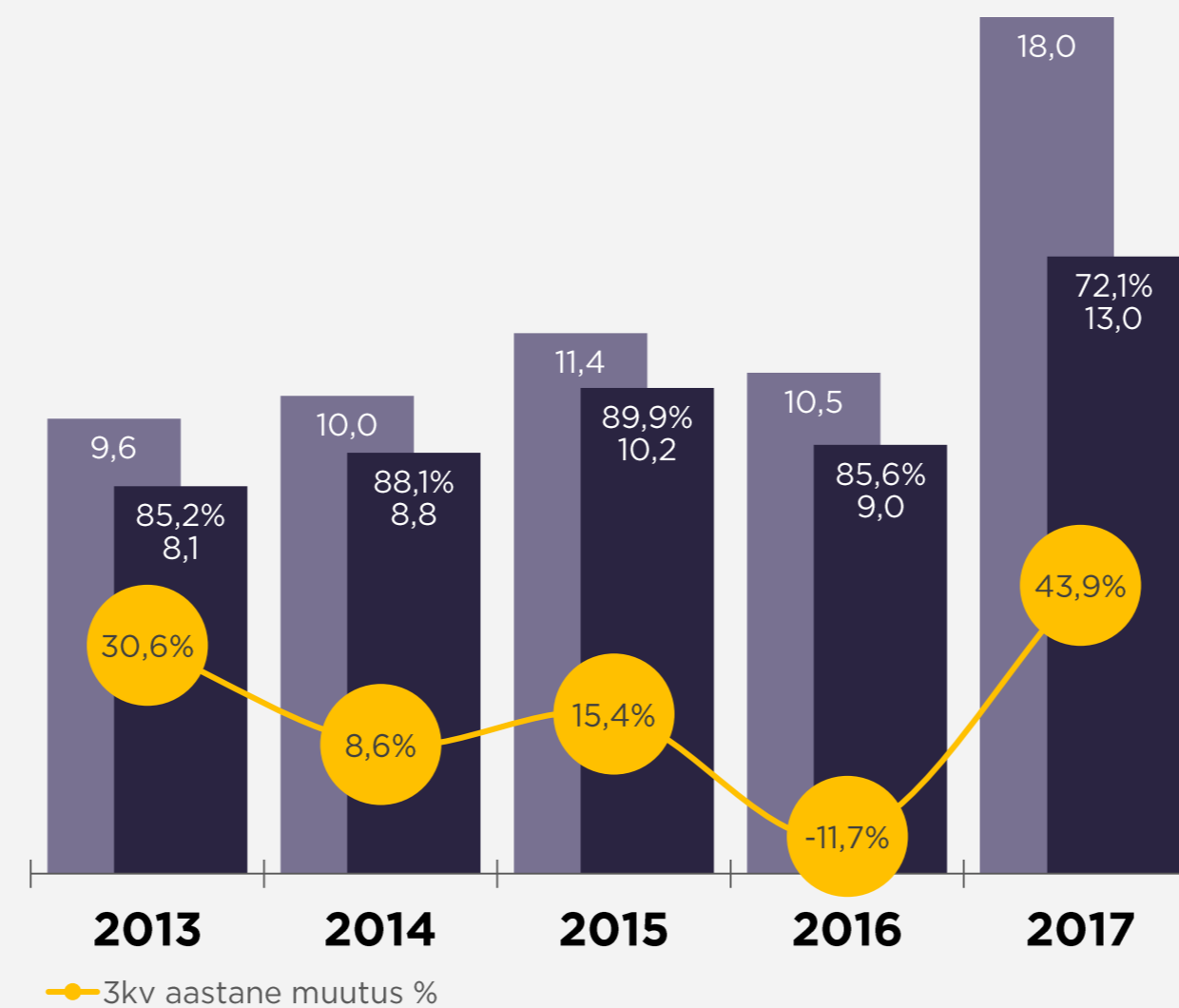
3. kvartalis 2017 kasvas käive Soome sihtturul +3,9 miljoni euro võrra ehk +43,9%. Soome turu osakaal kogukäibest kahanes -13,5 protsendipunkti võrra. Eesti käive kahanes -0,2 miljonit euro võrra ehk -17,3%. Eesti sihtturu osakaal kogukäibest kahanes -4,6 protsendipunkti võrra.

Uue põhituruna Suurbritannias kasvas käive 3,1 miljoni euro võrra. Suurbritannia sihtturu osakaal kogukäibest moodustas 17,4% kogukäibest. Ekspordikäive teistel turgudel kasvas +0,5 miljoni euro ehk +90,3% võrra. Muude riikide käibe osakaal kasvas +0,6 protsendipunkti võrra.

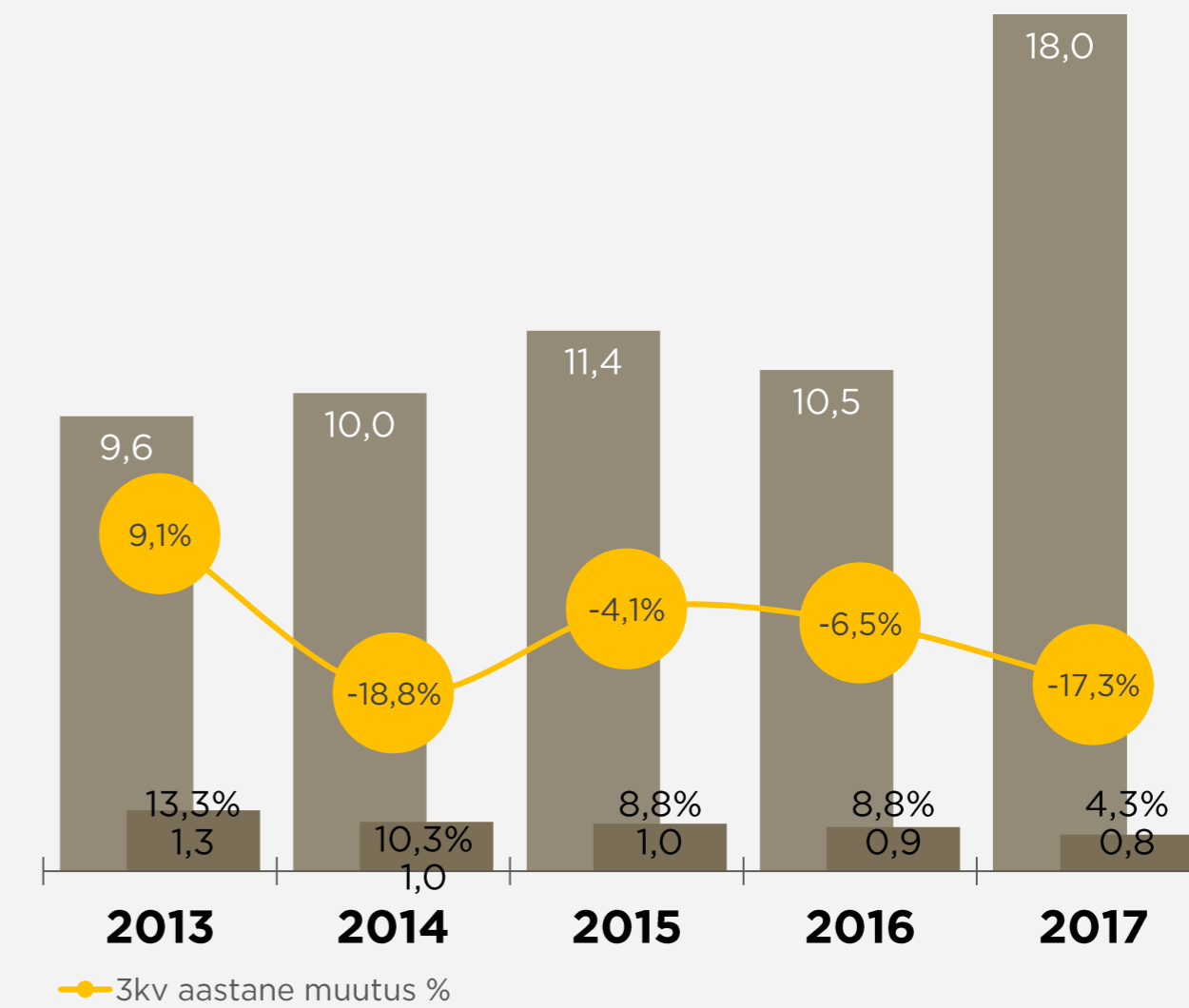
Ekspordikäive milj EUR



Soome käibe osakaal milj EUR



Eesti käibe osakaal milj EUR



KÄIVE GEOGRAAFILISTE PIIRKONDADE LÕIKES

9 KUUD 2013-2017 + slaid 3. kvartal

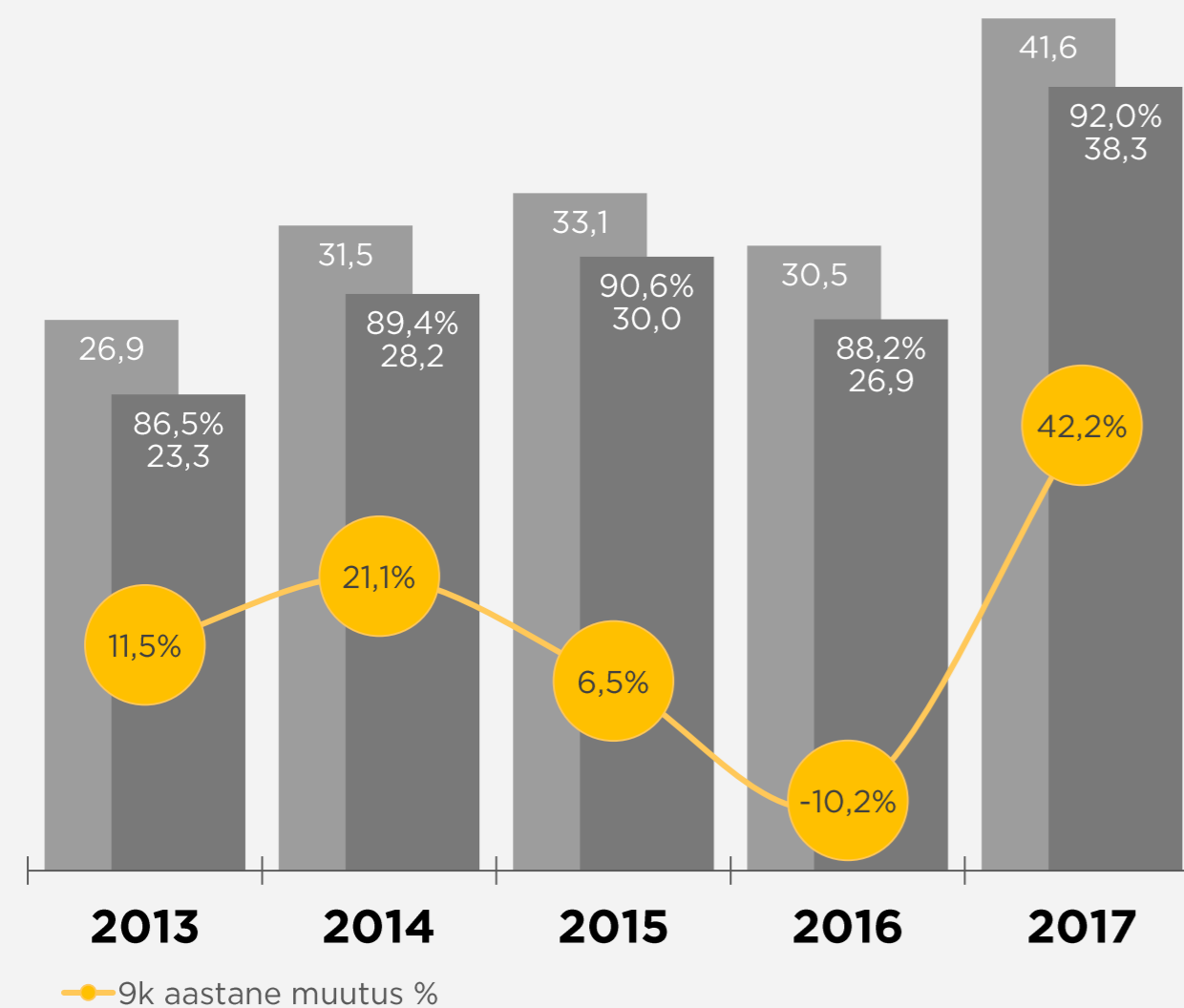
Müügikäive 9 kuu kokkuvõttes kasvas +11,1 miljoni euro võrra ehk +33,6%. Grupi tulemustele avaldab endiselt väga tugevat mõju toorkala vähesus ning ülikõrge hind maailmaturul ning sellest tingitud tarbimise vähenemine.

Koguseliselt kasvas 9 kuu kokkuvõttes müük +6,6% võrra.

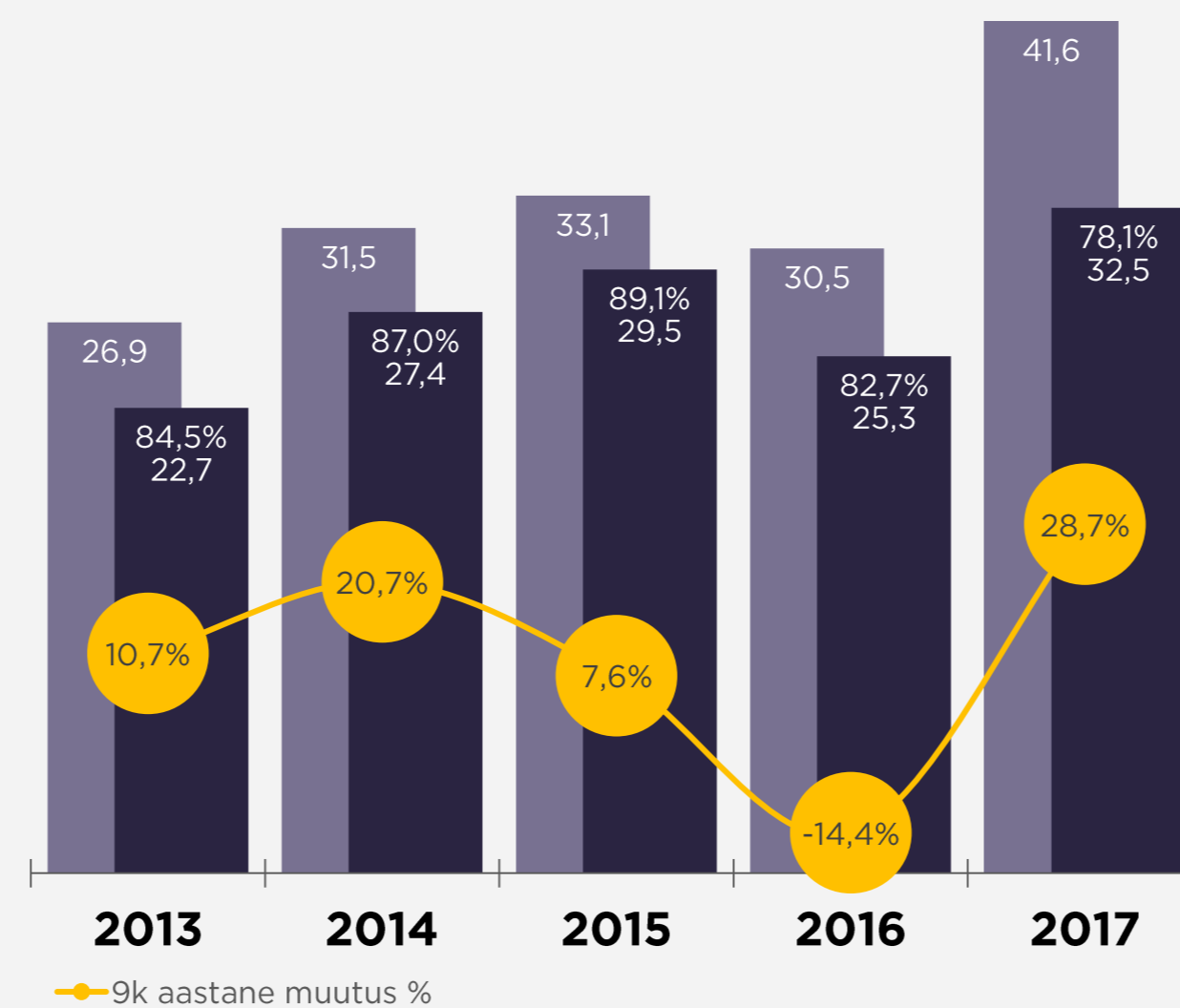
Perioodil 9 kuud 2017 kasvas käive Soome sihtturul +7,2 miljoni euro võrra ehk +28,7%. Soome turu osakaal kogukäibest kahanes -4,6 protsendipunkti võrra. Käibe kasv Soome turul on tingitud suuresti lõhe ja vikerforelli suurest hinnatõusust ning Trio Trading Ab müükidest septembris.

Eesti käive langes -0,3 miljonit euro võrra ehk -7,3%. Eesti turu müügikäibe kahanemise taga on lõhe ja vikerforelli hinnatõus, mis on vähendanud tarbimist ning jaekettide poolt korraldatud kampaaniaid. Eesti sihtturu osakaal langes -3,8 protsendipunkti võrra. Müügikäive uelt turult Suurbritannias kasvas 3,1 miljoni euroni. Suurbritannia turu osakaal kogukäibest oli 7,5%. Ekspordikäive muudesse riikidesse kasvas +1,0 miljoni euro ehk +58,4% võrra.

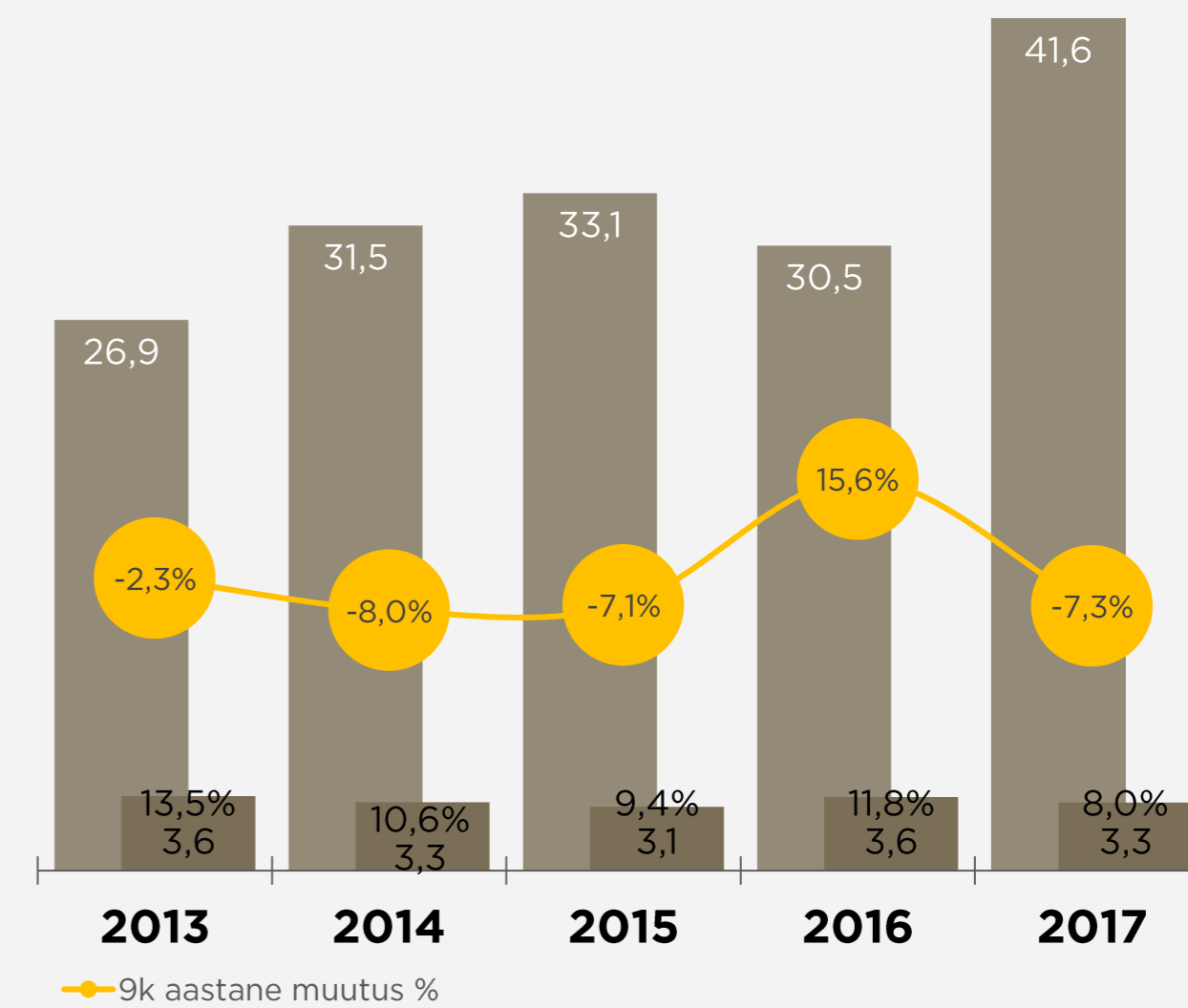
Ekspordikäive milj EUR



Soome käibe osakaal milj EUR



Eesti käibe osakaal milj EUR

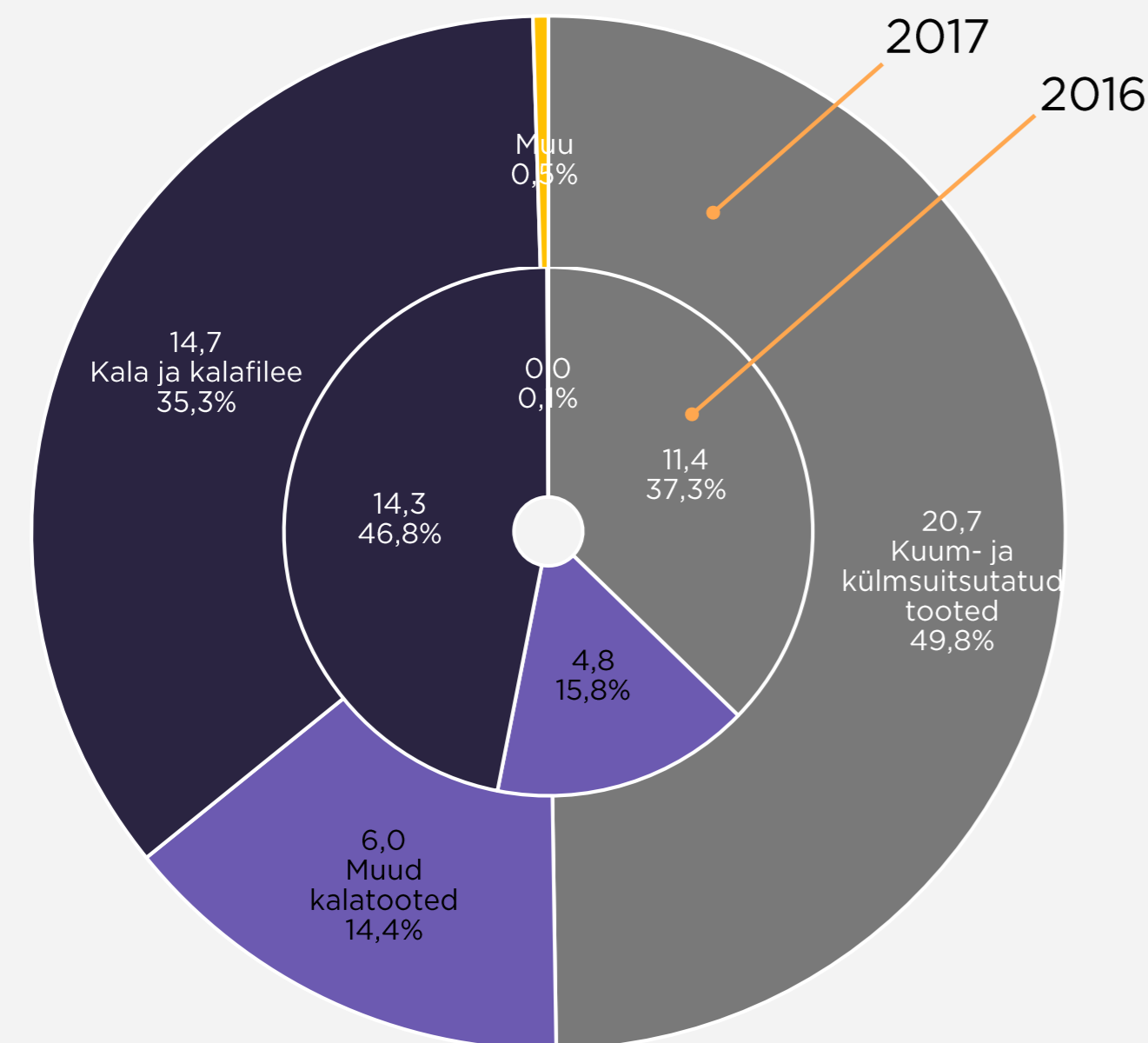


MÜÜGIKÄIVE TOOTE- JA KLIENDISEGMENTIDE LÕIKES

9 KUUD 2017 JA 9 KUUD 2016

Tootesegmendid

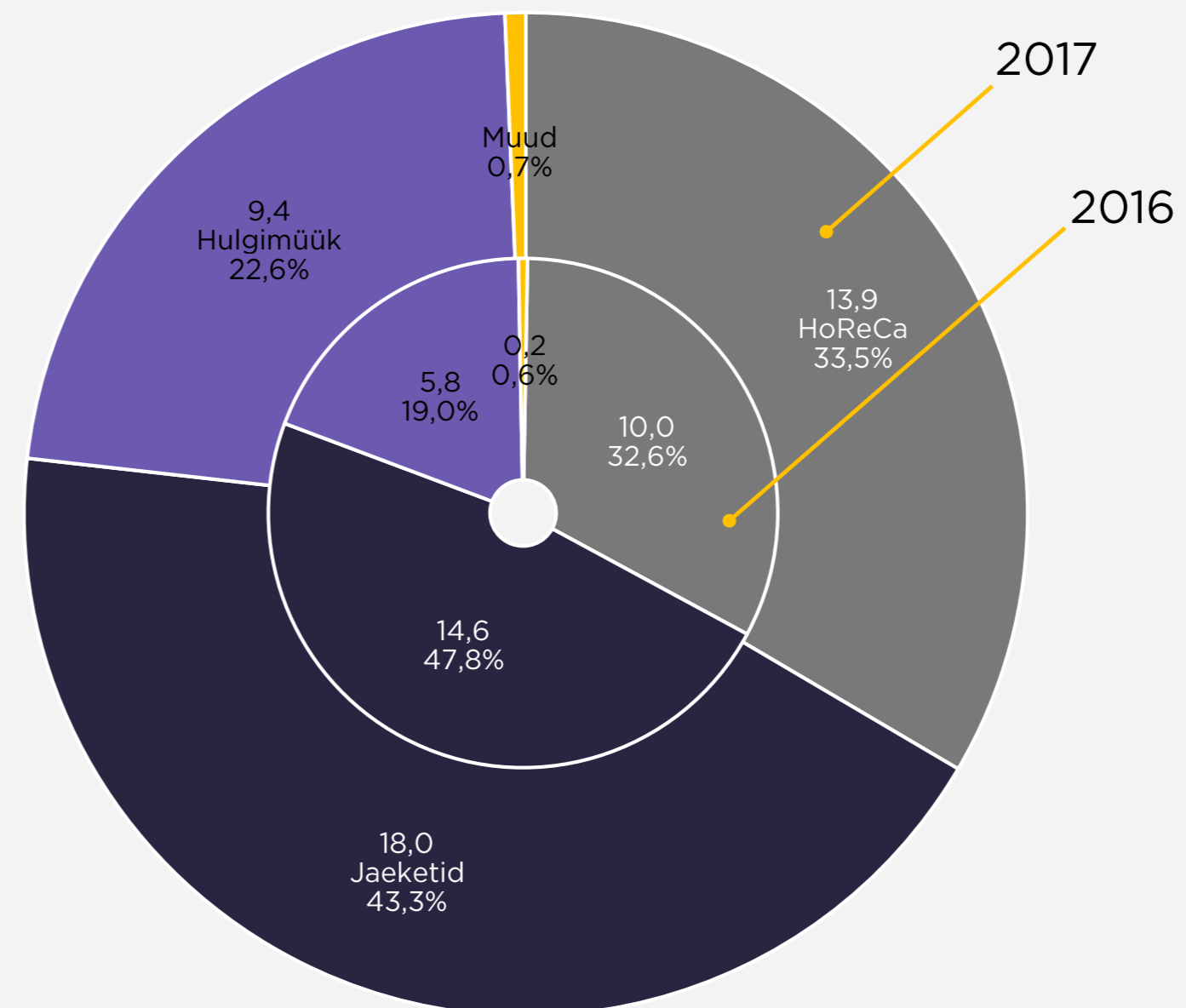
Suurim käibe kasv tuli suitsutatud toodete tootegrupist kokku +9,4 miljonit eurot ehk +82,4%. Käive kasvas ka kala ja kalafilee toodete grupis kokku +0,4 miljonit eurot ehk +2,5%. Muude kalatoodete grupis kasvas käive +1,2 miljonit eurot ehk +24,3%.



Kliendisegmenidid

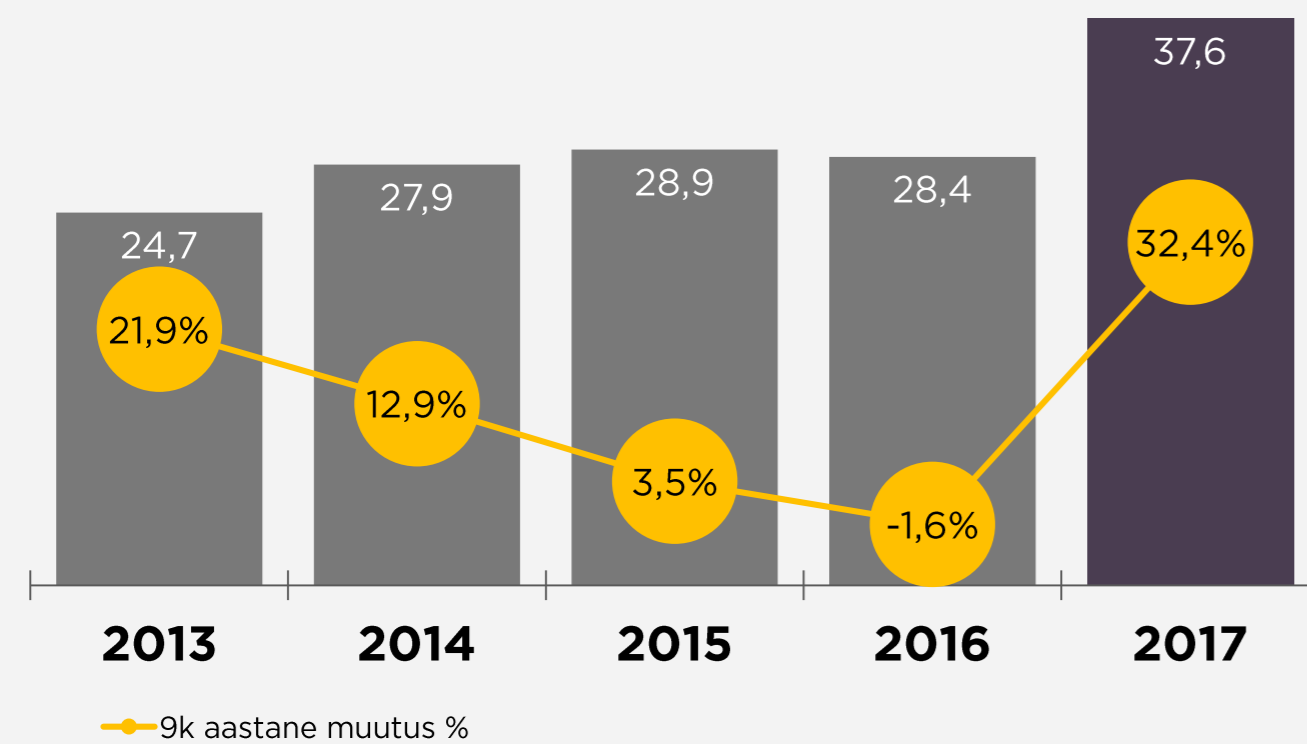
Käive kasvas HoReCa sektoris +4,0 miljoni euro ehk +39,9% võrra. Jaeturu sektoris kasvas käive +3,4 miljoni euro ehk +23,5% võrra. Hulgimüügi sektoris käive kasvas +3,6 miljoni euro ehk +61,9% võrra.

Teises ja kolmandas kvartalis õnnestus grupil kanda tooraine hinnatõusu üle klientide hindadesse.

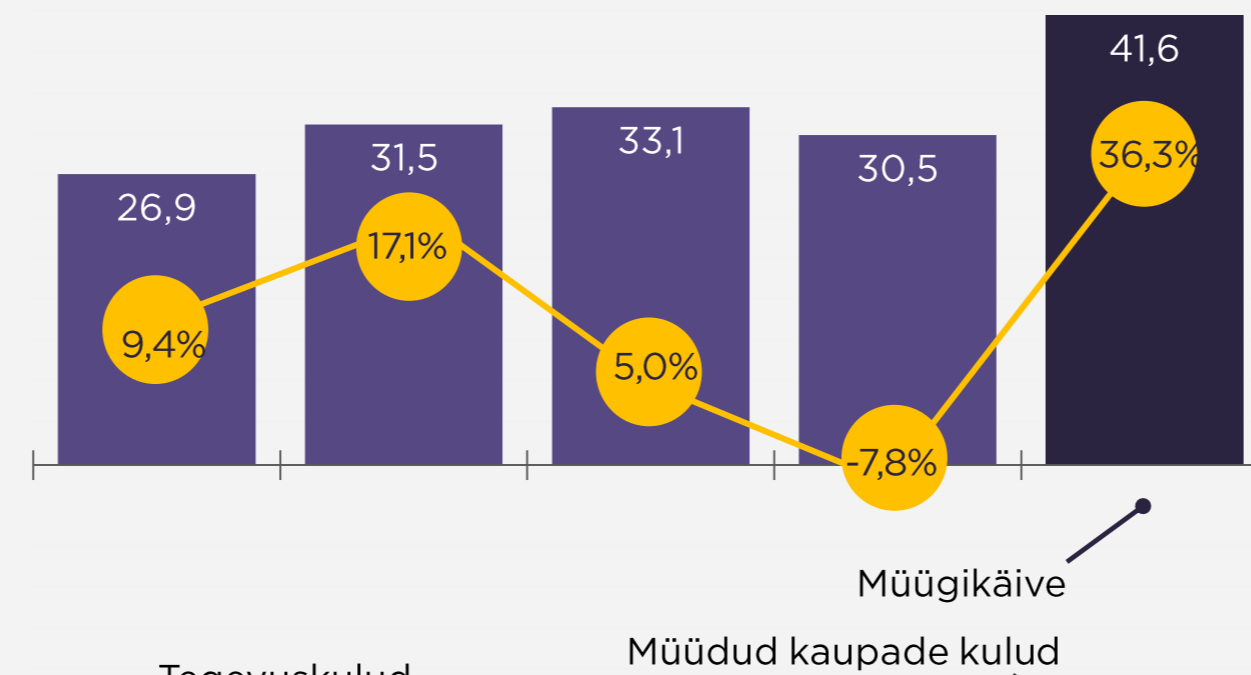


KULUD 9 KUUD 2013-2017

Müüdnud kaupade kulud milj EUR



Kulude struktuur ja osakaal käibest %

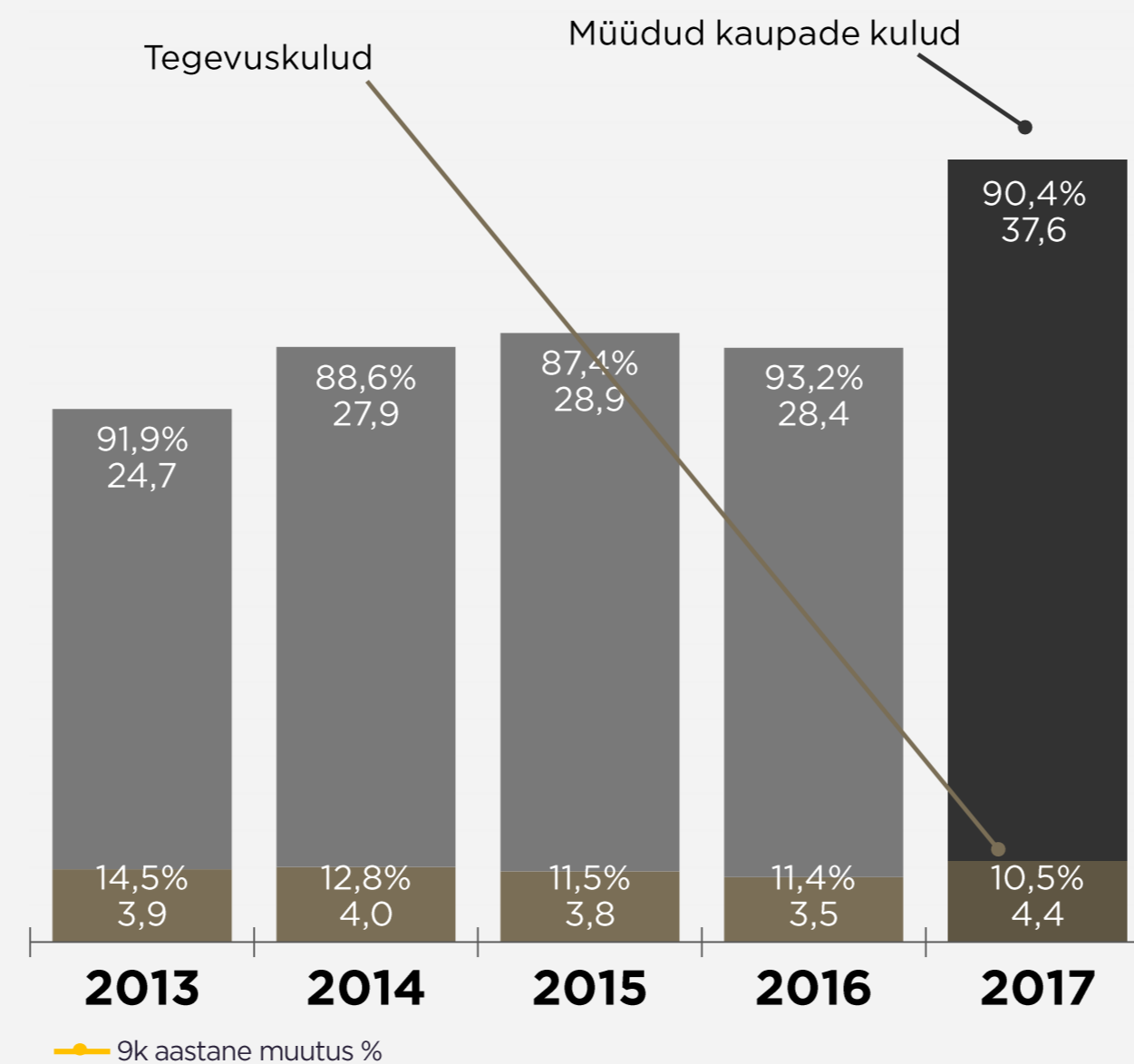
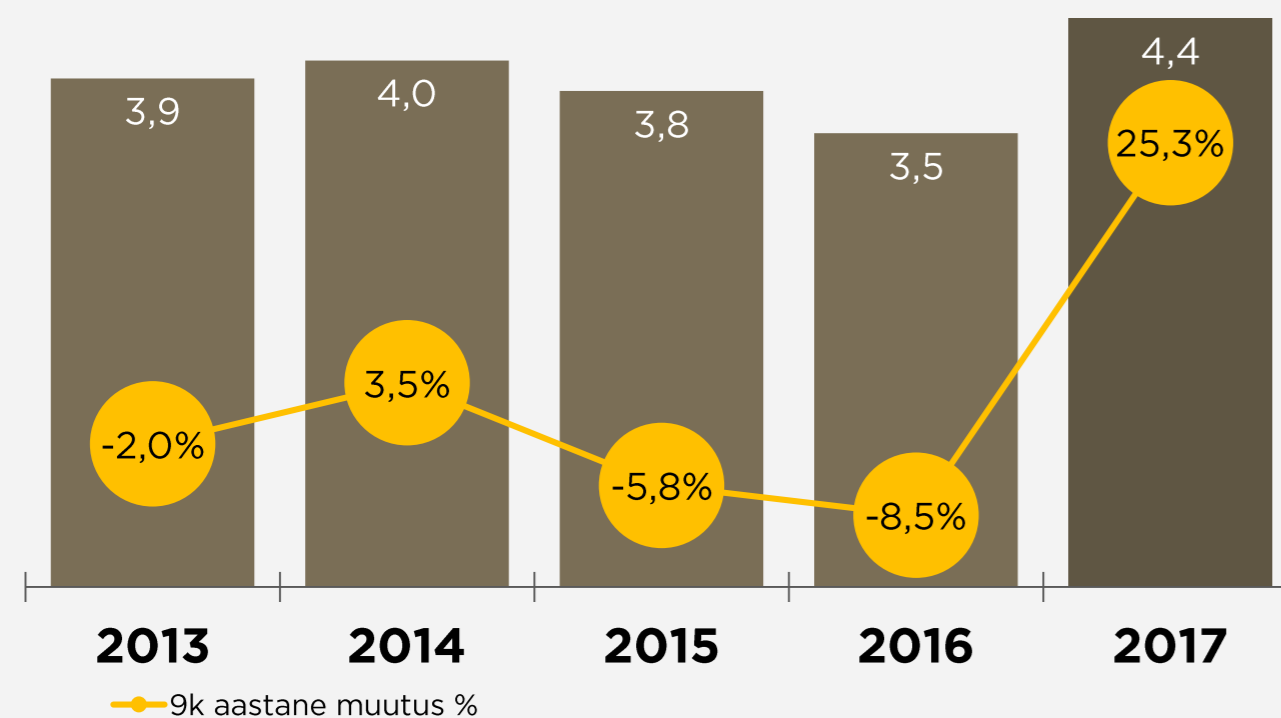


Müügikäive kasvas 9 kuud 2017 perioodil kokku +11,1 miljonit eurot ehk +36,3%. Müüdnud kaupade kulud kasvasid samal ajal +9,2 miljonit eurot ehk +32,4% ning kaubakulude osakaal käibest kahanes võrreldes 2016. aasta sama perioodiga kokku -2,7 protsendipunkti.

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.

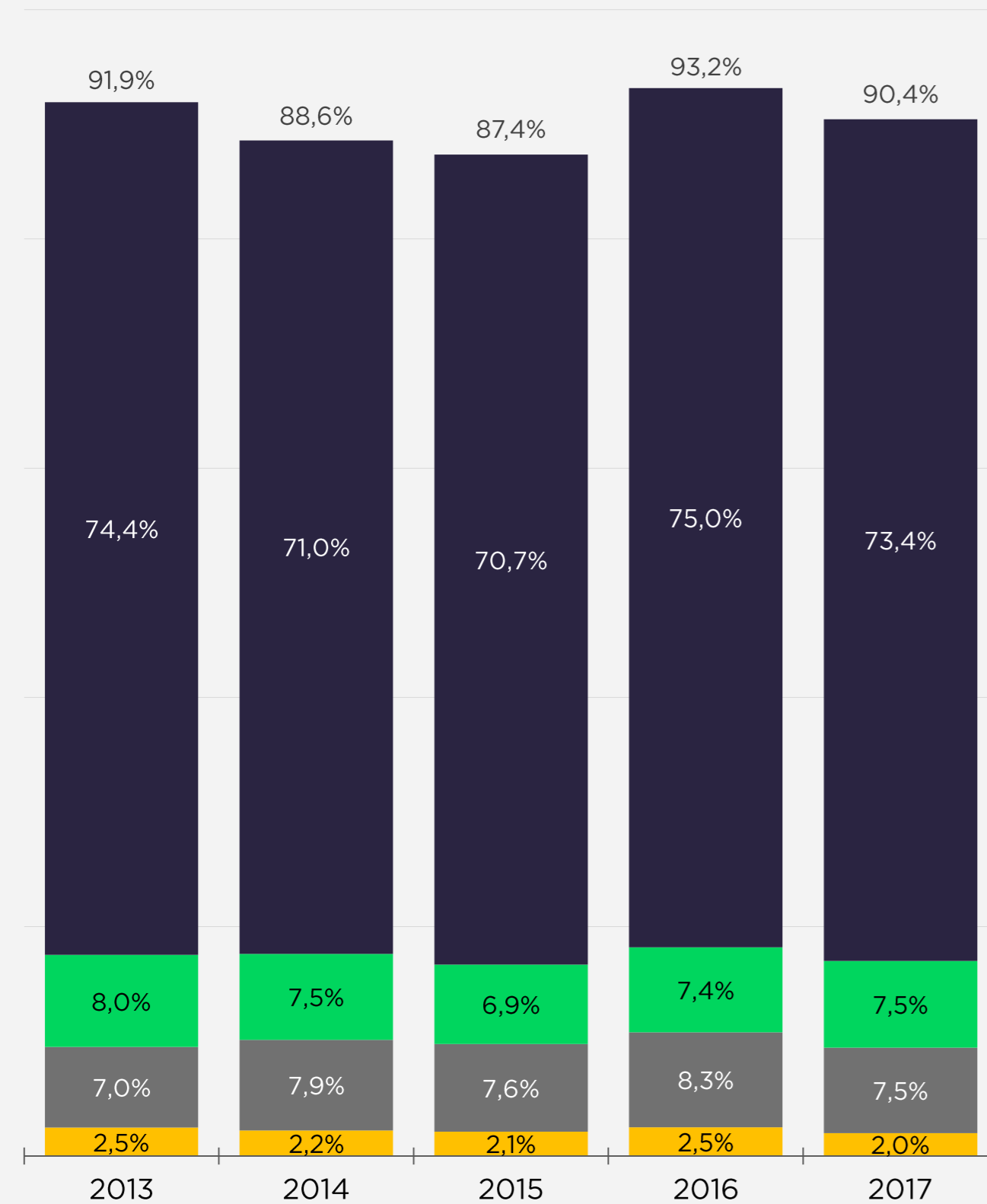
Tegevuskulud milj EUR



ÜLEVAADE KULUDE STRUKTUURIST 9 KUUD 2013-2017

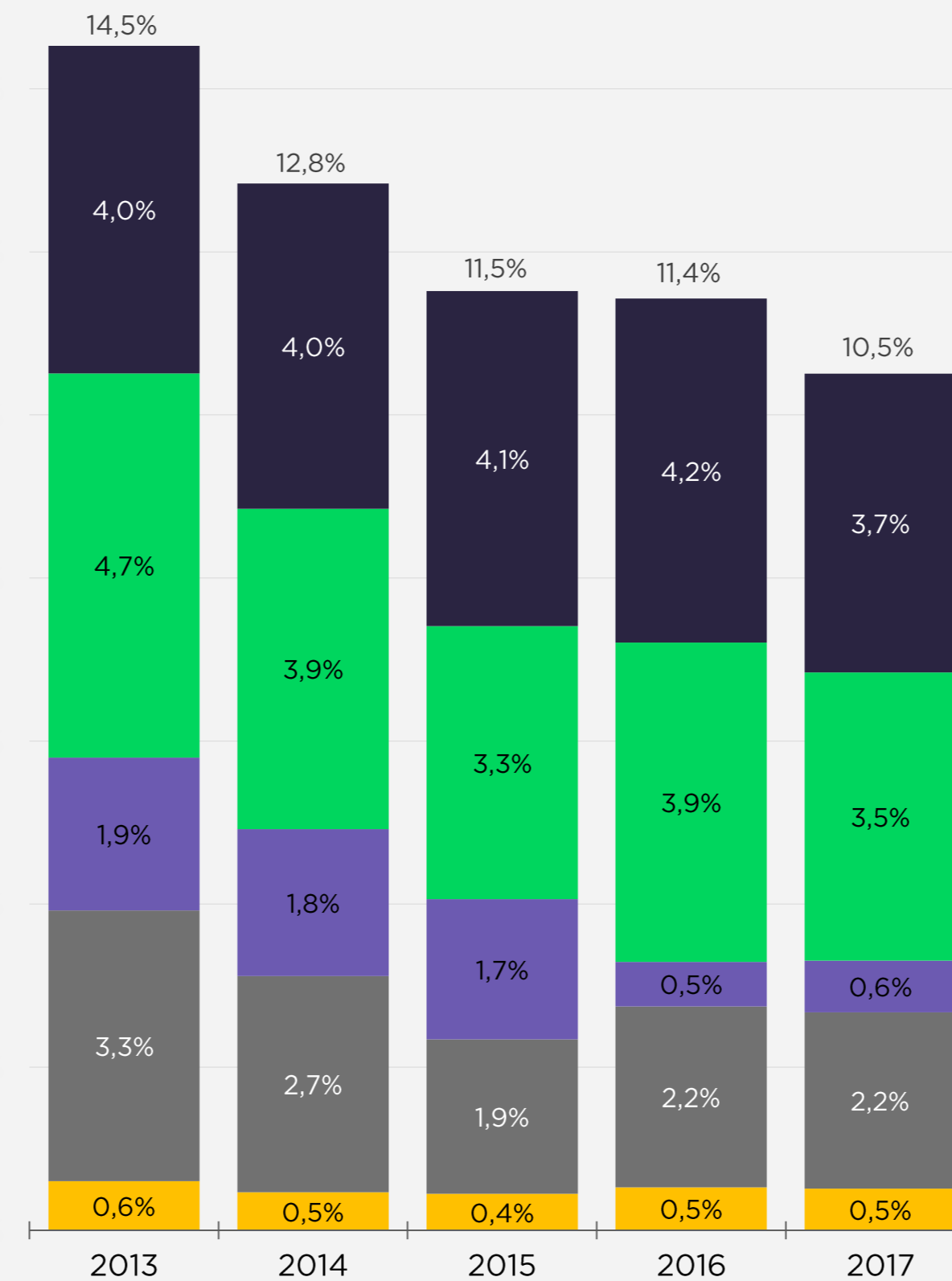
Müüdnud kaupade kulude osakaal müügikäibest

amort muud palk tooraine, materjal ja kaubad



Tegevuskulude osakaal müügikäibest

amort muud reklaam palk logistika ja transport



Müüdnud kaubakulude osakaal müügikäibest moodustas aruandeperioodil kokku 90,4% (9 kuud 2016 : 93,2%) ning tegevuskulude osakaal oli vastavalt 10,5% (9 kuud 2016 : 11,4%).

Muude müüdnud kaubakulude suhe müügikäibesse oli 9 kuud 2017 perioodil 7,5% (9 kuud 2016 : 8,3%), kahanedes kokku -0,8 protsendipunkti. 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 7,5%, mis on võrrelduna eelmise aastaga kasvanud +0,9 miljoni euro ehk +0,1 protsendipunkti võrra.

2017. aasta 9 kuu tegevuskulud kasvasid eelmise aasta sama perioodiga võrreldes kokku +0,9 miljonit eurot ehk +25,3%. Tegevuskulude suhe müügikäibesse kahanes -0,9 protsendipunkti võrra.

Ettevõtte eesmärk on tegevuskulude osakaalu müügikäibesse aastast aastasse järjepidevalt kahandada.

KULUDE ANALÜÜS

9 KUUD 2017 VÕRRELDUNA 9 KUUGA 2016

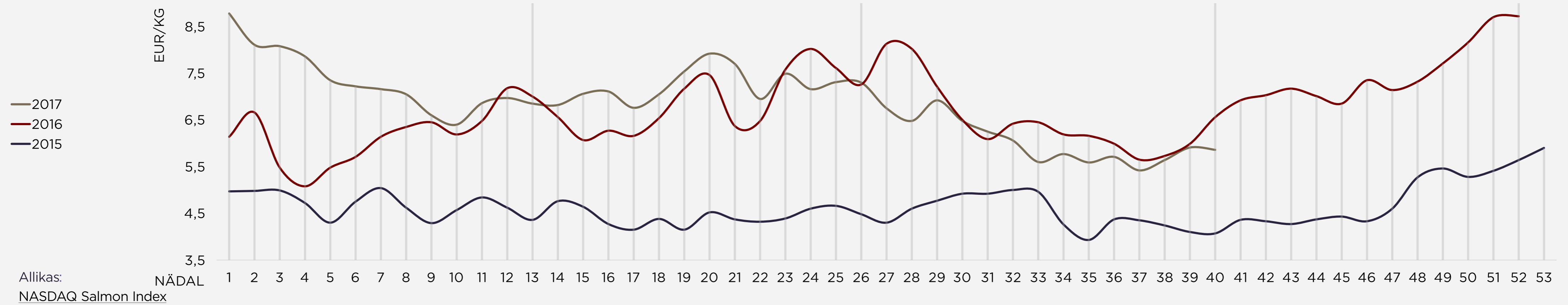
	9k 2017 milj eur	9k 2016 milj eur	muutus milj eur	9k	9k 2017 % käibest	9k 2016 % käibest	muutus % käibest	9k
Käive	41,62	30,53	11,09	↑	100,00%	100,00%		
Müüdnud kaupade kulu	- 37,64	- 28,44	- 9,20	↓	90,44%	93,16%	2,72%	↑
materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kulu	- 30,56	- 22,88	- 7,68	↓	73,44%	74,96%	1,52%	↑
tööjõukulud	- 3,14	- 2,26	- 0,88	↓	7,54%	7,42%	- 0,12%	↓
amortisatsioon	- 0,83	- 0,76	- 0,07	↓	2,00%	2,50%	0,50%	↑
muu müüdnud kaupade kulu	- 3,11	- 2,54	- 0,57	↓	7,48%	8,28%	0,84%	↑
Tegevuskulud	- 4,37	- 3,49	- 0,88	↓	10,51%	11,43%	0,92%	↑
tööjõukulud	- 1,47	- 1,20	- 0,28	↓	3,54%	3,91%	0,37%	↑
transpordi ja logistika-teenused	- 1,52	- 1,29	- 0,24	↓	3,66%	4,22%	0,56%	↑
amortisatsioon	- 0,21	- 0,16	- 0,05	↓	0,51%	0,53%	0,02%	↑
reklaam, turundus ja tootearendus	- 0,26	- 0,17	- 0,10	↓	0,63%	0,55%	0,08%	↑
muud tegevuskulud	- 0,91	- 0,67	- 0,23	↓	2,19%	2,19%	0,00%	↑
Muud äritulud/-kulud	0,12	0,17	- 0,05	↓	0,28%	0,57%	- 0,29%	↓
sh ühekordsed	- 0,30	0,00	- 0,30	↓	0,73%	0,00%	- 0,73%	↓
Finantstulud/-kulud	- 0,54	-0,23	- 0,31	↓	1,29%	0,75%	- 0,54%	↓



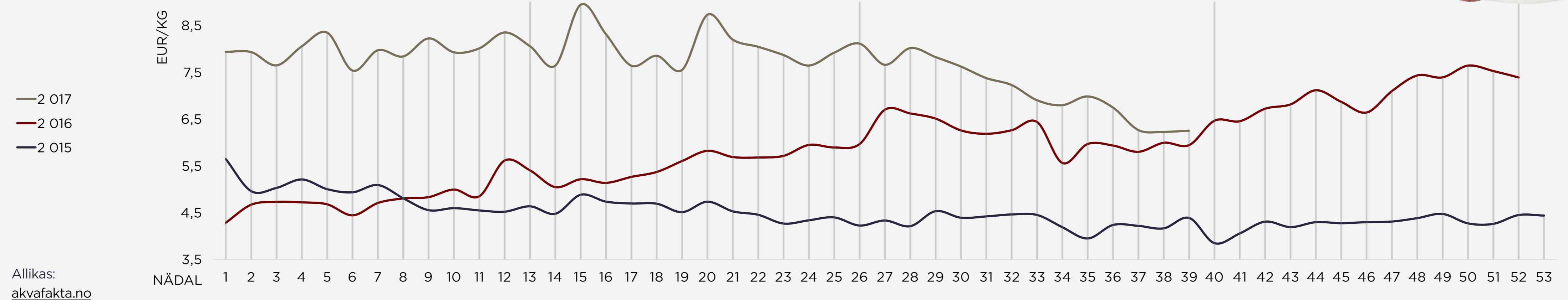
KALA TURUHIND: LÕHE JA VIKERFORELL



NORRA LÕHE EKSPORTIJATE MÜÜGIHIND



NORRA VIKERFORELLI EKSPORTIHIND



KALA TURUHIND: LÕHE JA VIKERFORELL

Suurtootjad fikseerivad tootmisplaanid kolmeks aastaks ette, kuna lühiajalisemalt on kalakasvatustes tootmistsüklit keeruline ja kallid 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	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016	31.12.2015
Lõhe	5,91	5,99	8,72	5,90
Forell	6,25	5,94	7,39	4,44

Turuhinna muutus %	30.09.17/30.09.16	30.09.17/31.12.16	30.09.17/31.12.15
Lõhe	-1,3%	-32,2%	0,2%
Forell	5,2%	-15,4%	40,8%

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.

Kõrge vikerforelli hind avaldas otsest mõju ettevõttele

2017 tulemustele. Kuigi Norra forelli turuhind on 2017. aasta suve jooksul langenud, on Norra forelli turuhind jäänud võrreldes ajaloolise tasemega väga kõrgeks. Ka Soome ning Taani keskmised turuhinnad on oluliselt kõrgemad.

Keskmine turuhind EUR/KG	3kv 2017	9k 2017	3kv 2016	9k 2016	12k 2016	12k 2015
Lõhe	6,00	6,75	6,40	6,45	6,68	4,59
Forell	6,91	7,61	6,15	5,47	5,73	4,42

Keskmine turuhinna muutus %	3kv 17/3kv 16	9k 17/9k 16	3kv 17/12k 16	9k 17/12k 16	3kv 17/12k 15	9k 17/12k 15
Lõhe	-6,3%	4,7%	-10,2%	1,0%	30,7%	47,1%
Forell	12,4%	39,1%	20,6%	32,8%	56,3%	56,3%

Keskmine lõhe turuhind kahanes 3. kvartalis 2017 võrrelduna 3. kvartaliga 2016 kokku -6,3% ja keskmine forelli turuhind kasvas nimetatud perioodil +12,4%.

Keskmine lõhe turuhind kallines perioodil 9 kuud 2017 võrrelduna 2016. aasta 9 kuu keskmine hinnaga +4,7% ja keskmine forelli turuhind kasvas +39,1%.

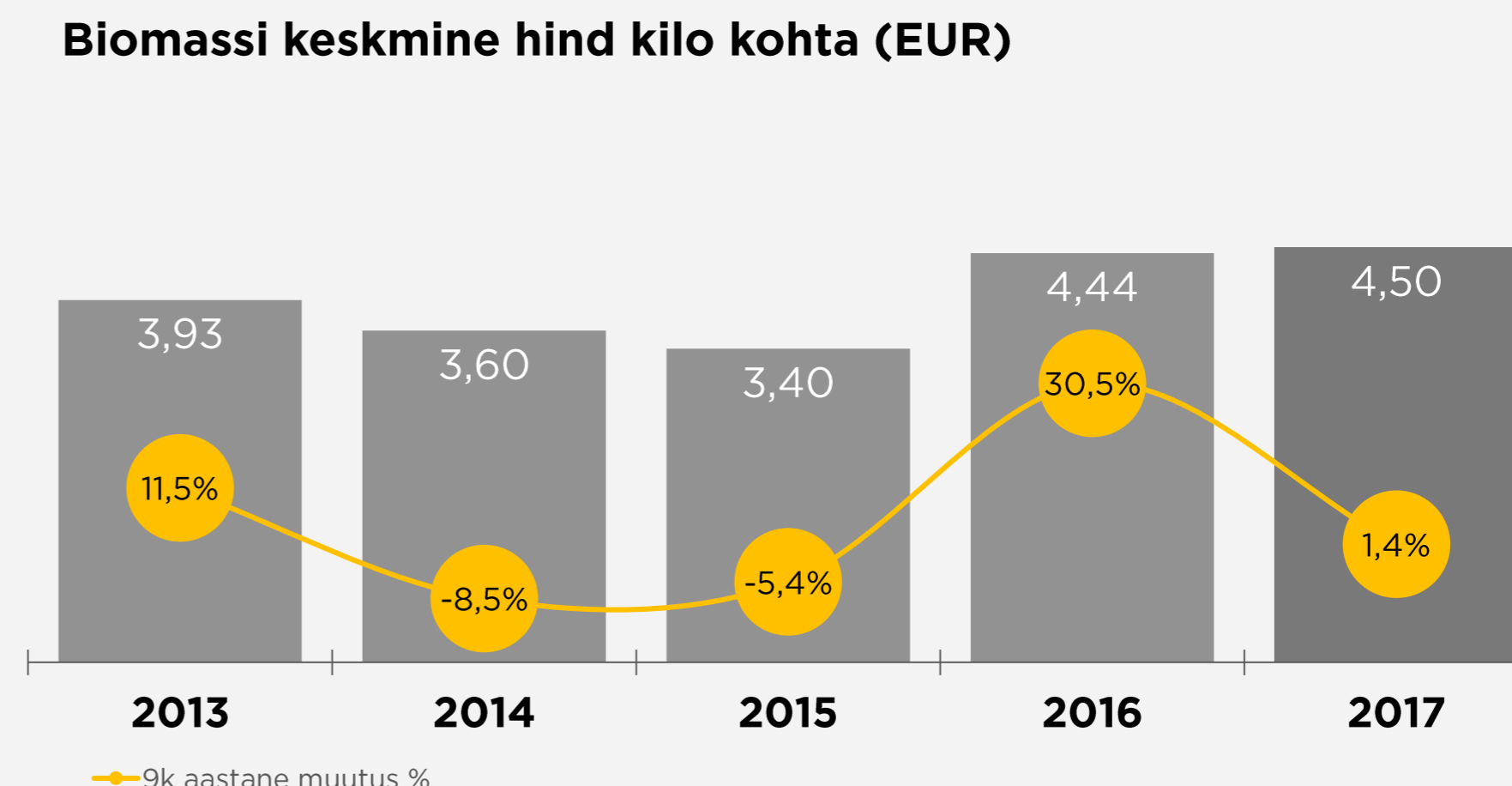
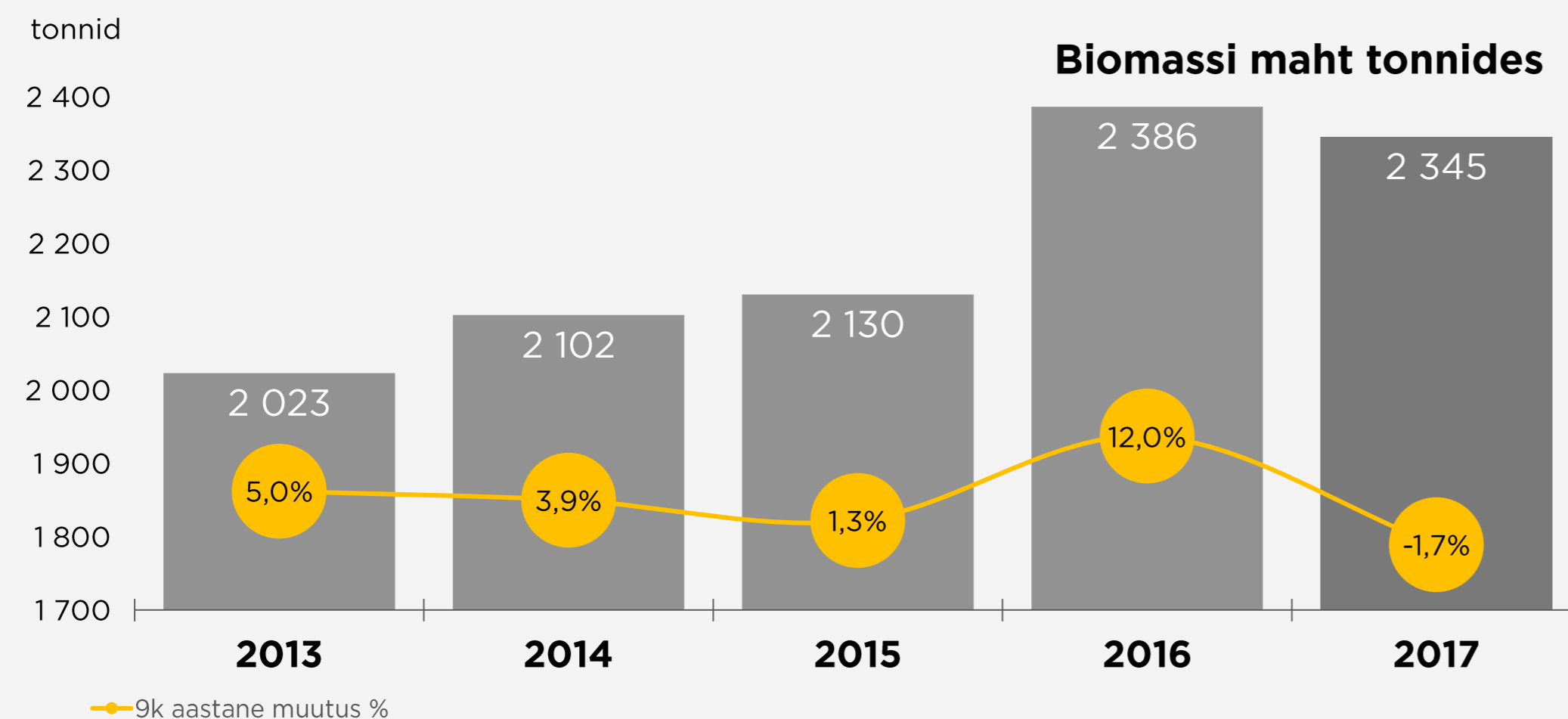
BIOLOOGILISED VARAD: BIOMASSI MAHT JA KESKMINE KILOHIND 9 KUUD 2013-2017

	9k 2013	6k 2014	6k 2015	9k 2016	9k 2017
Biooloogilised varad (milj EUR)	7,95	7,56	7,25	10,59	10,55
Biomassi maht tonnides	2 023	2 102	2 130	2 386	2 345
Keskmine hind kilo kohta (EUR)	3,93	3,60	3,40	4,44	4,50
Biooloogiliste varade ümberhindlus (milj EUR)	1,12	-0,25	-0,53	3,36	1,22

Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kahanesid biooloogilised varad koguseliselt kokku -41 tonni ehk -1,7% ning rahalises vääringus oli kahanenud samal ajal kokku -0,04 miljonit eurot ehk -0,4%.

Biooloogiliste varade kogukasv oli aruandeperioodil positiivne, kokku 5,8 miljonit eurot (9 kuud 2016: +7,9 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 30.09.2017 seisuga 10,55 miljonit eurot (30.09.2016: 10,59 miljonit eurot).





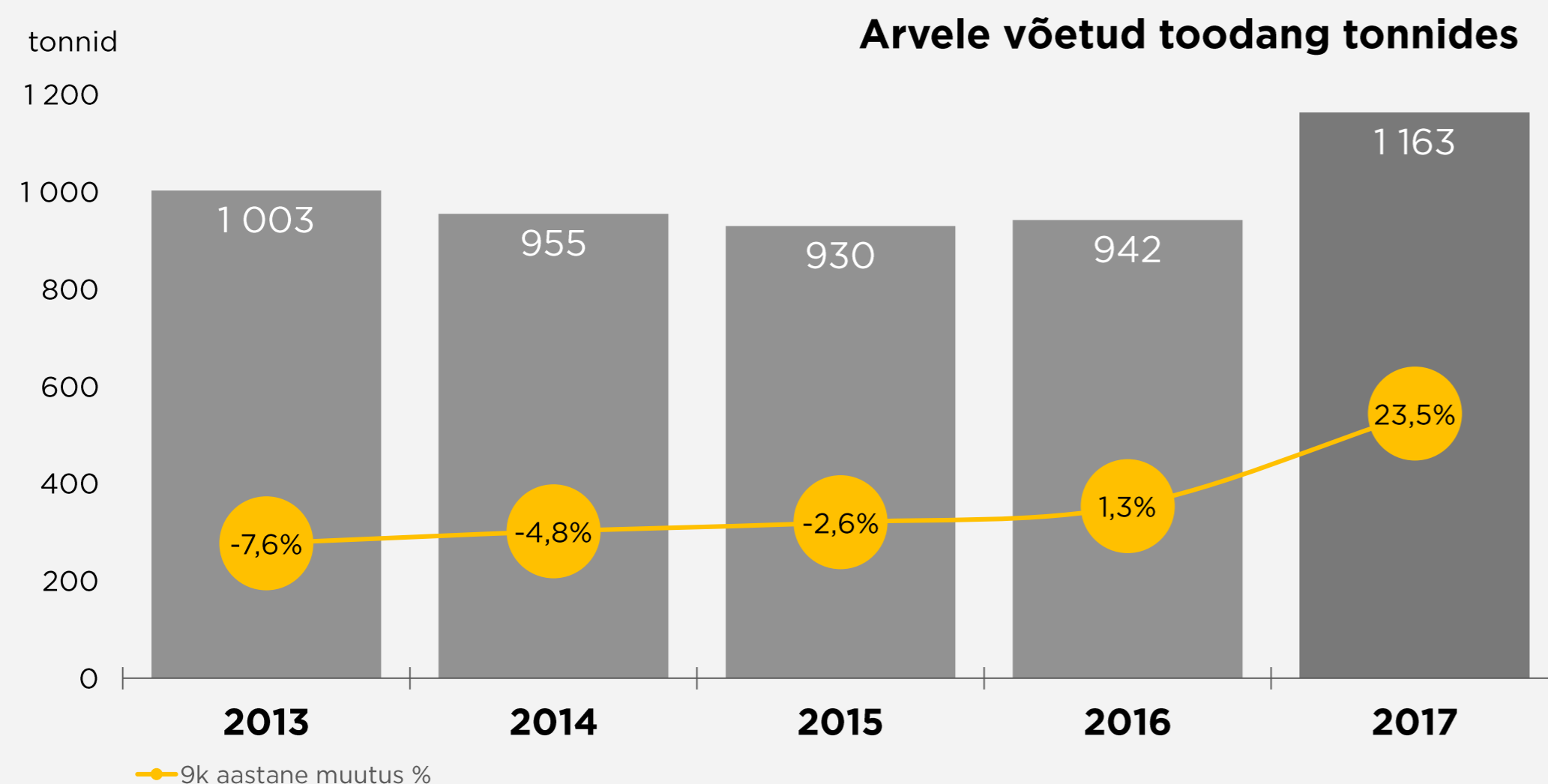
BIOLOOGILISED VARAD: TOODANGU MAHT 9 KUUD 2013-2017

	9k 2013	9k 2014	9k 2015	9k 2016	9k 2017
Müügitulu (milj EUR)	26,90	31,52	33,10	30,53	41,62
EBITDA äritegevusest* (milj EUR)	-0,31	0,71	1,54	-0,30	1,07
Arvele võetud toodang (tonnides)	1 003	955	930	942	1 163
EBITDA / kg* (EUR)	-0,31	0,74	1,65	-0,32	0,92

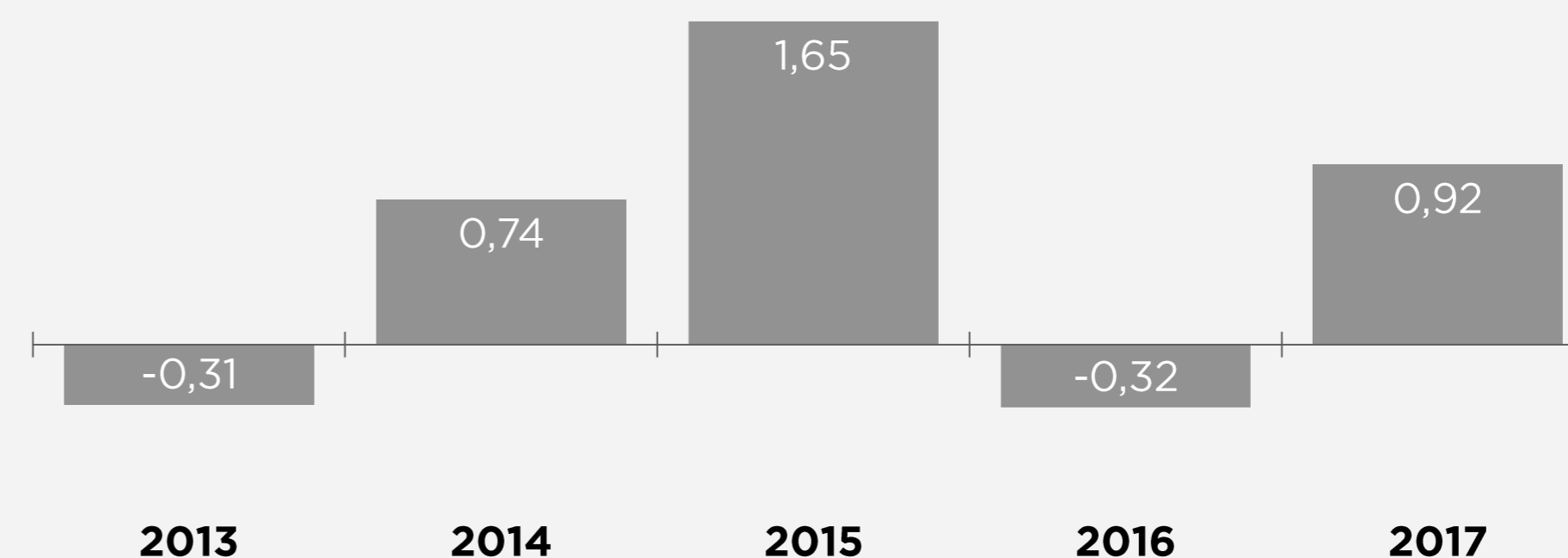
* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

Aruandperioodil võeti toodangut arvele 1 163 tonni, mis on võrrelduna aastataguse sama perioodiga +23,5% rohkem. Möödunud aasta samal perioodil võeti toodangut arvele 942 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



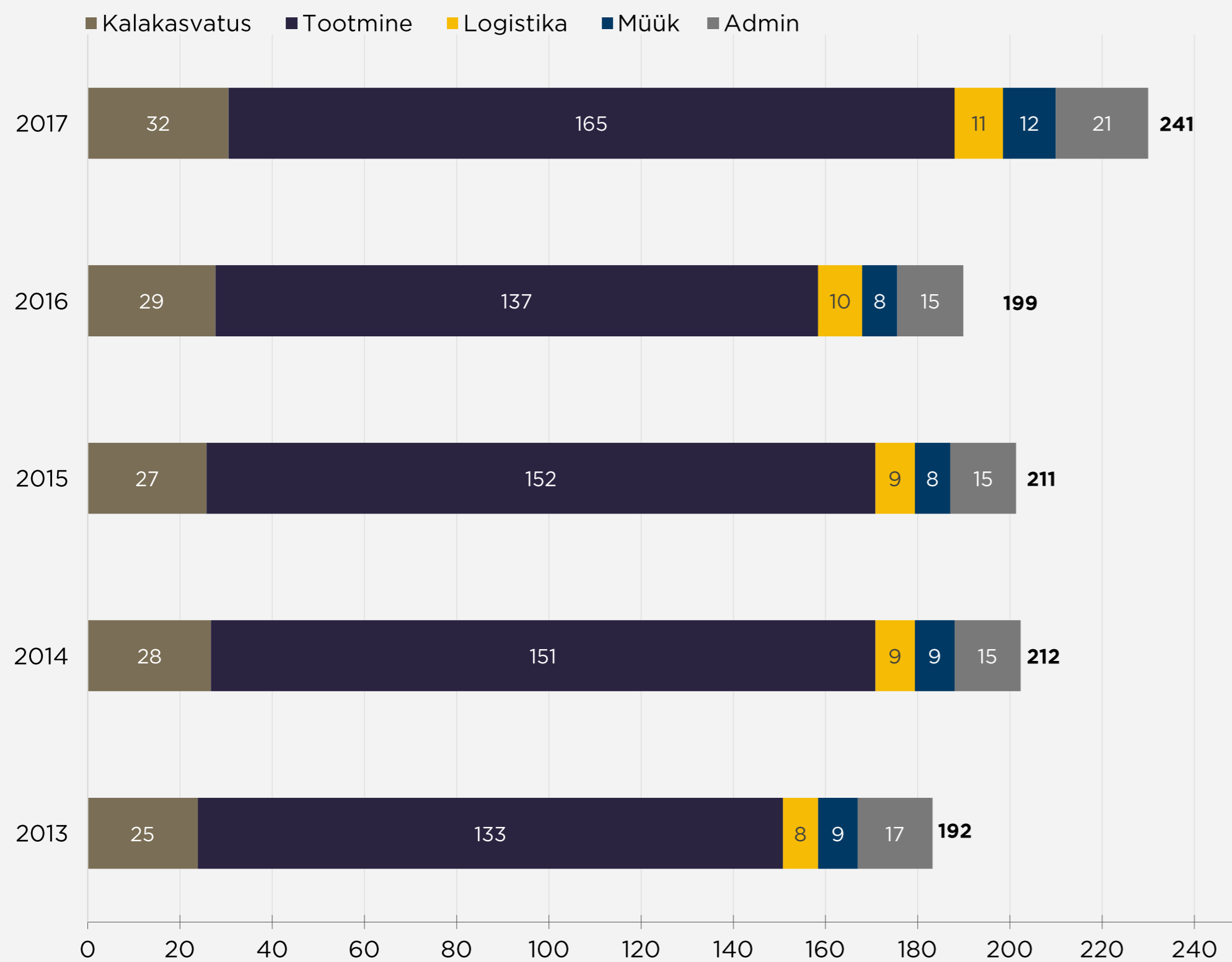
PERSONAL

IGA MEIE TÖÖTAJA ON OLULINE
9 kuud 2017 perioodil töötas PRFoodsis
keskmiselt **241** inimest.

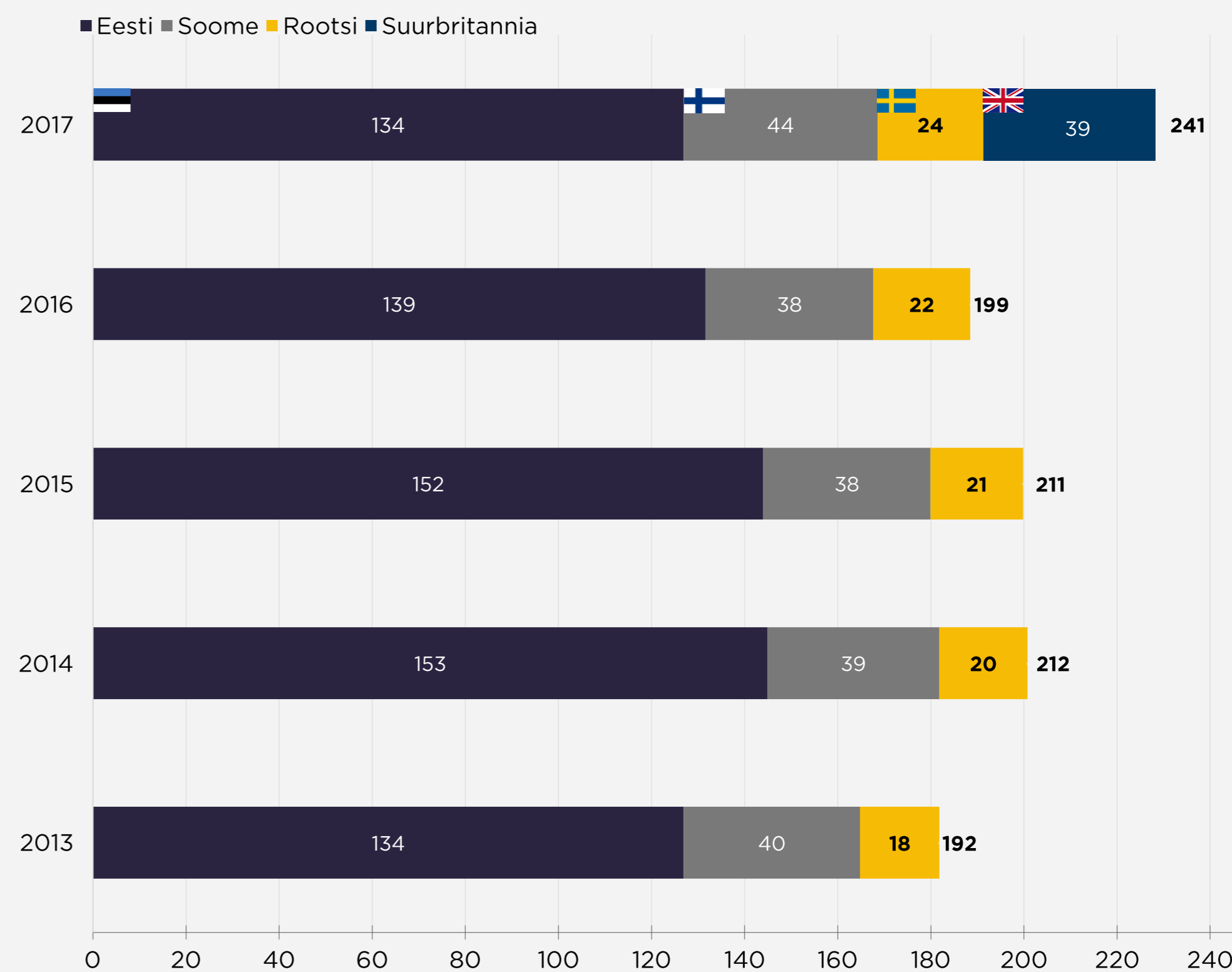


PERSONALI STRUKTUUR 9 KUUD 2013-2017

Töötajad tegevusvaldkondade jaotuses



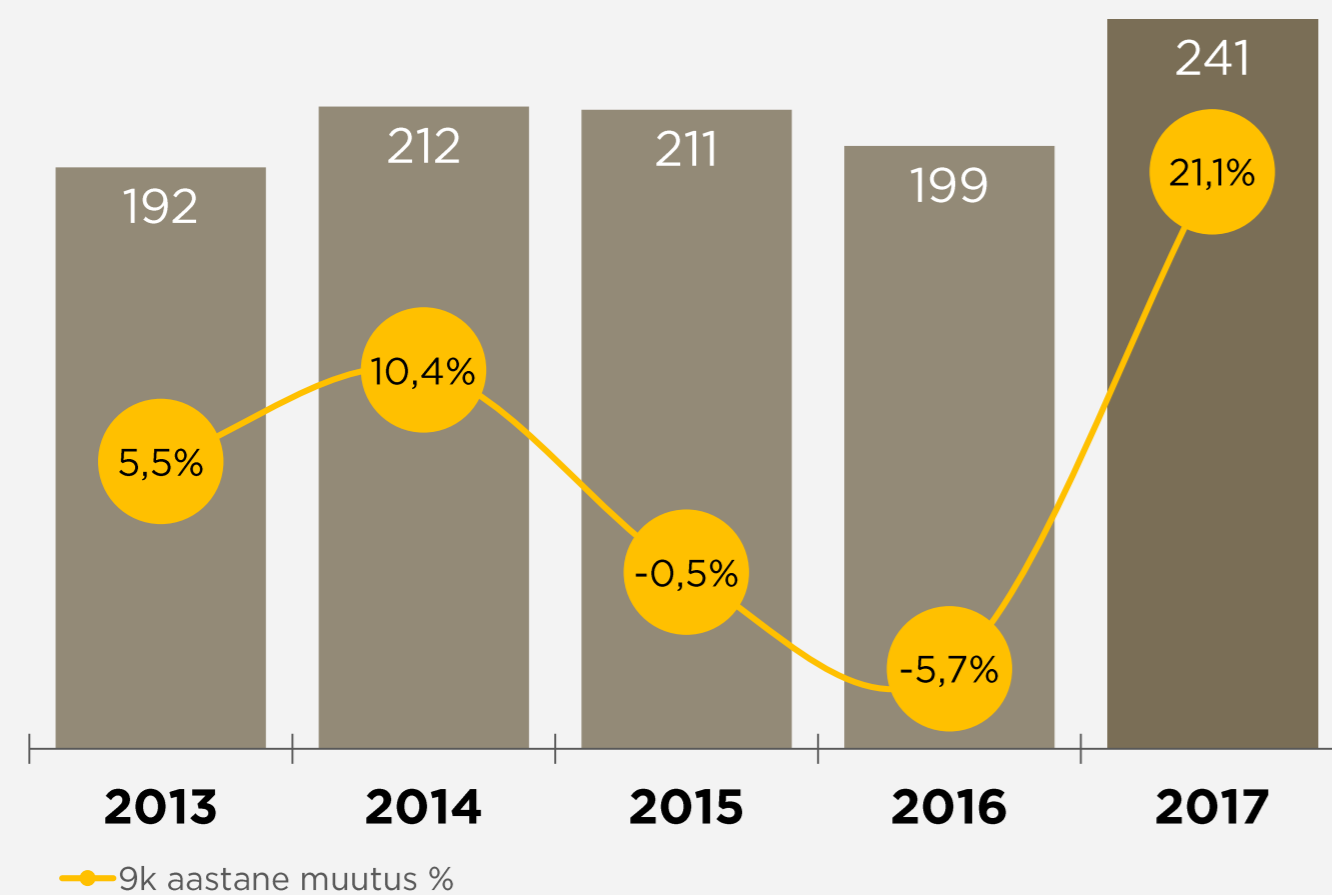
Töötajad riikide jaotuses



TÖÖJÕUKULUD 9 KUUD 2013-2017

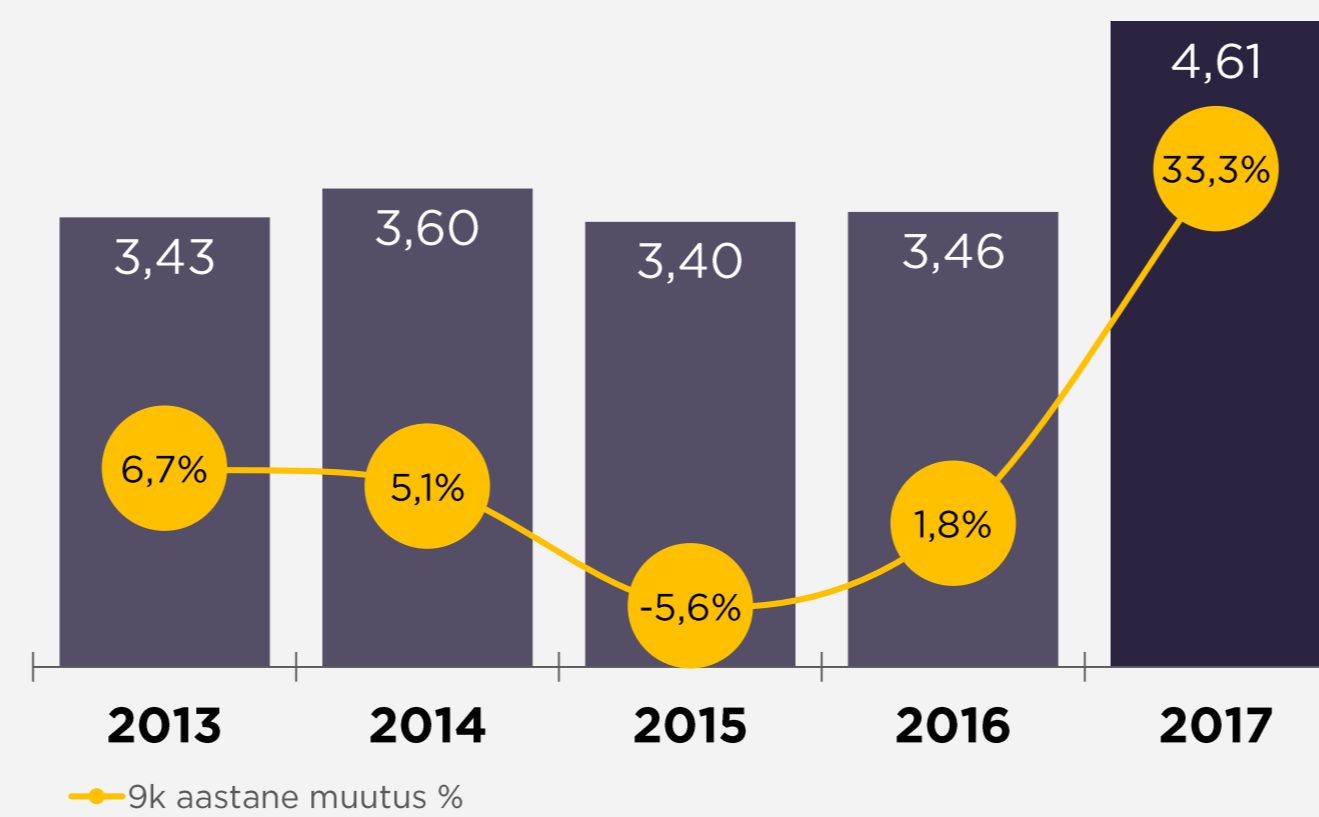
Tootmise tööjõukulud moodustasid 9 kuud perioodil kokku 3,14 miljonit eurot, mis on aastatagusega võrreldes +38,7% kasvanud.

Töötajate arv



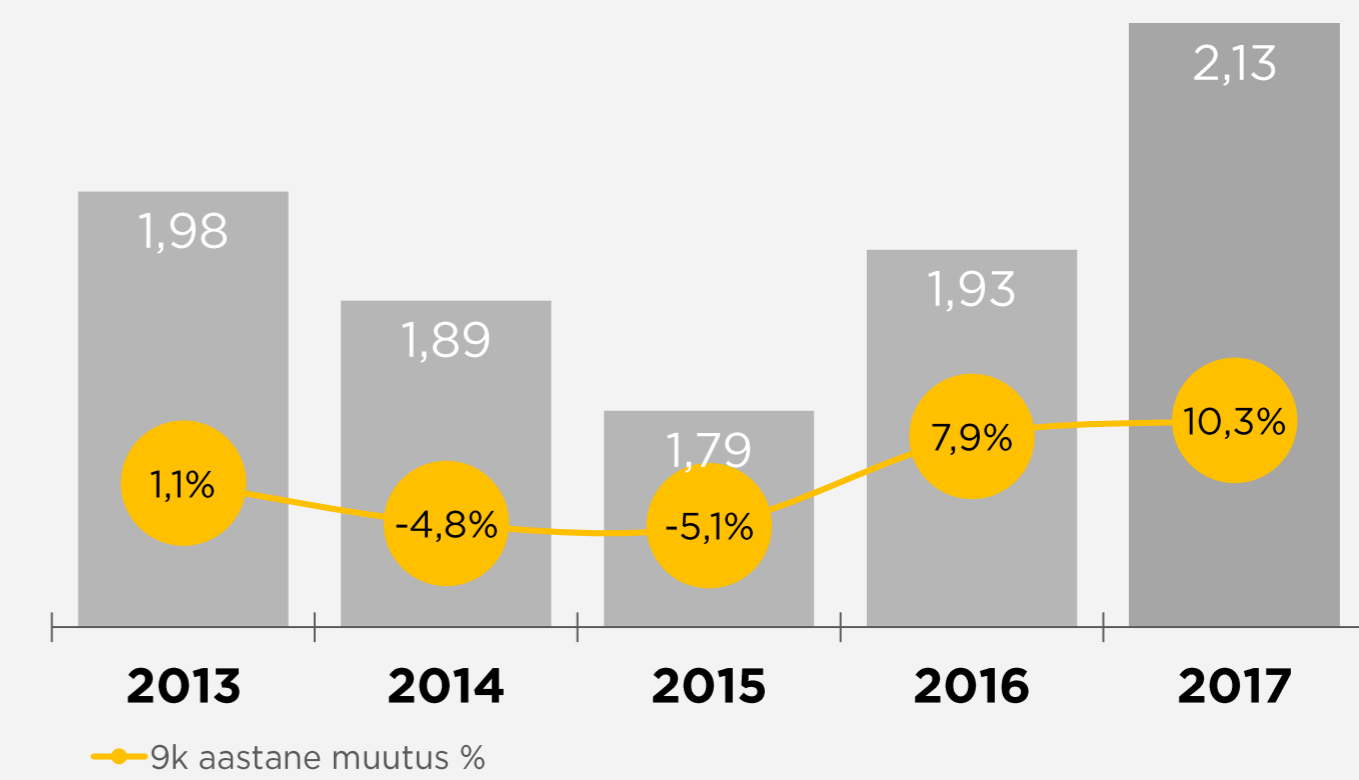
Toetava personali palgakulud moodustasid aruandeperioodil kokku 1,47 miljonit eurot, mis on aastataguse perioodiga võrrelduna +23,2% kasvanud.

Tööjõukulud milj EUR



Grupi palgakulud olid perioodil 9 kuud kokku 4,61 miljonit eurot kasvades aastataguse perioodiga võrrelduna +33,3% ehk +1,15 miljonit eurot. Tööjõukulude osakaal moodustas müügikäibest 11,1% (9 kuud 2016: 11,3%).

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. SEPTEMBER 2017 SEISUGA



Aksionär	Aktsiate arv	Osalus 30.09.2017	Osalus 31.12.2016	Muutus
ING Luxembourg S.A. (Esindajakonto)	24 258 366	62,71%	62,71%	-
Lindermann, Birnbaum & Kasela OÜ	1 488 378	3,85%	2,69%	446 555
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	843 058	2,18%	1,92%	100 000
Firebird Avrora Fund, Ltd.	648 220	1,68%	1,68%	-
LHV Pensionifond L	386 503	1,00%	2,73%	- 669 360
OÜ Iskra Investeeringud	245 793	0,64%	0,05%	228 074
Suurimad aktsionärid kokku	31 603 409	81,71%	81,43%	- 105 269
Ülejäänud väikeaktsionärid	6 079 451	15,70%	16,38%	- 452 087
Oma aktsiad	1 000 000	2,59%	1,69%	346 818
Kokku	38 682 860	100,00%	100,00%	-

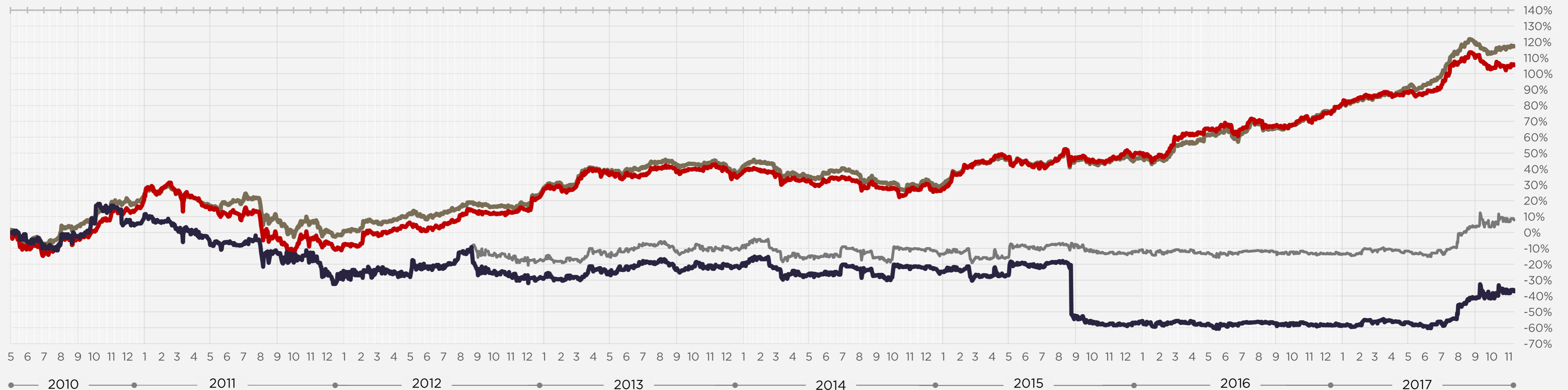


PRFOODS AKTSIA JA TULUSUSINDEKSITE MUUTUS ALATES NOTEERIMISEST

Indeks/aktsia	5.05.2010	30.09.2017	muutus %
 OMX Baltic Benchmark GI	439,91	868,84	+113,58%
 OMX Tallinn	598,34	1 137,08	+104,89%
 PRFoods aktsia	0,890	0,390	-43,35%
 PRFoods korrigeeritud aktsia hind*	0,890	0,790	+3,60%

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 +113,58% ja Tallinna Börsi üldindeks +104,89%. PRFoods aktsiahind on langenud -43,35%, mis on seotud aktsia nominaalväärtuse vähendamisega, 2012. ja 2015. augustis, kokku 40 eurosentit aktsia kohta.

*PRFoods aktsiakapitali väljamaksetega korrigeeritud aktsiahinna tõus on vaadeldaval perioodil +3,60%.



PRFOODS

PREMIUM FISH PRODUCTS AND FISH FARMING

prfoods.ee

Vettel OÜ

Kala töötlemise tootmishooned Saaremaal