



2018 / 2019 m. pirmojo pusmečio rezultatai ir finansinė pozicija





Andrejus Cedronas
CEO, AB „Baltic Mill“



Vygantas Reifonas
CFO, AB „Baltic Mill“



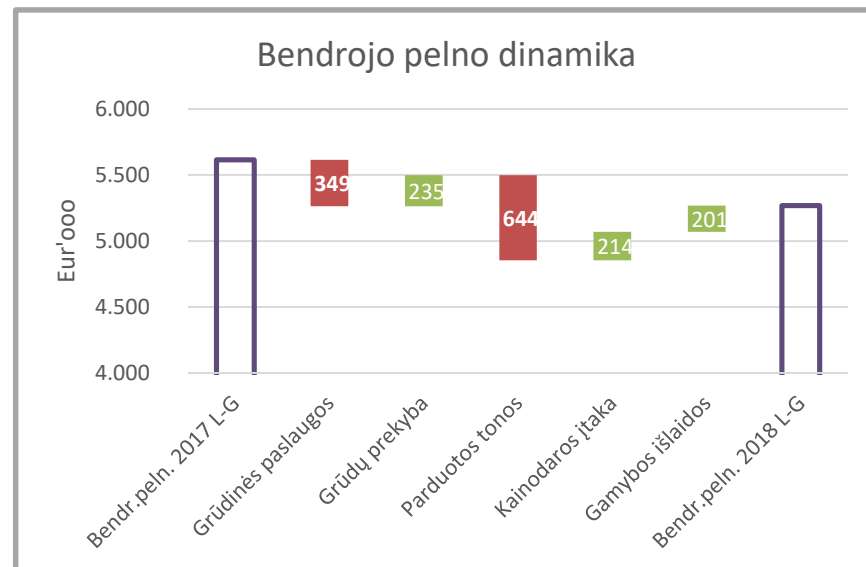
- Konsoliduoti grupės rezultatai
- Pardavimų dinamika
- Finansinė pozicija, grynoji skola ir srautai
- Klausimai ir atsakymai



2017/18 metų pirmojo pusmečio rezultatai

Eur'ooo

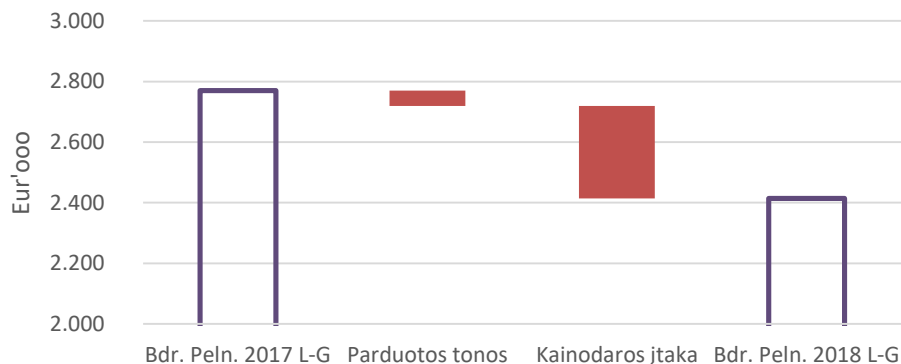
	2017 LIEPA - GRUODIS	2017 LIEPA - 2018 BIRŽELIS	2018 LIEPA - GRUODIS
Grupės pardavimai	31.864	55.494	28.192
Parduotų prekių bei paslaugų savikaina	- 26.251	- 44.601	- 22.923
BENDRASIS PELNAS	5.613	10.894	5.269
Administracinės bei pardavimo sąnaudos	- 5.535	- 10.843	- 4.875
VEIKLOS PELNAS	78	51	394
Kita veikla	20	48	36
Finansinė ir investicinė veikla	- 227	- 333	- 317
Sumažėjimas	-	2.134	
PELNAS PRIEŠ MOKESČIUS	- 129	2.367	113
Pelno mokestis	33	463	- 75
Mažumos dalis	15	8	5
GRYNASIS PELNAS	- 81	1.912	43



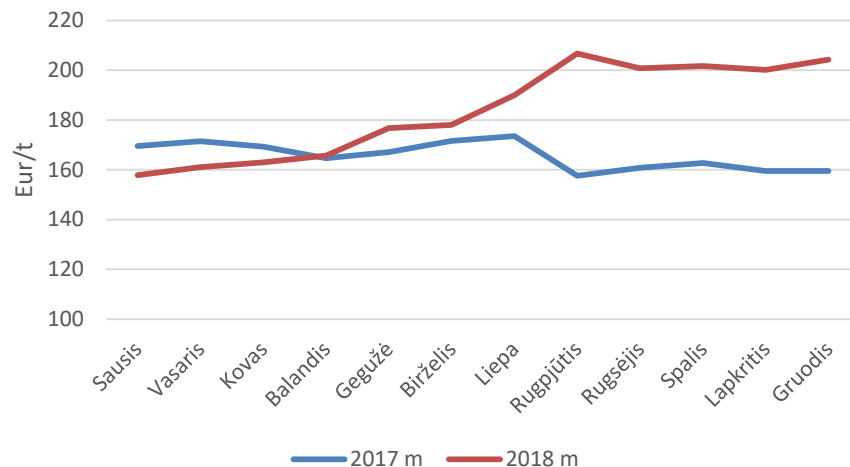
- **Bendrasis pelnas** : kritimą (2018 liepa – gruodis Vs. 2017 liepa – gruodis) neigiamai įtakojo besitraukiančios Baltijos šalių rinkos, netipinis kviečių kainos augimas bei gana sausas javapjūtės sezonas. Grupės įgyvendinti kainodaros ir išlaidų valdymo veiksmai, taip pat suintensyvėjusi grūdų prekyba pilnai kompensavo tonažo praradimo įtaką.
- **Administracinės ir pardavimo išlaidos**: orientacija į produktyvumo augimą leidžia grupei nuosekliai mažinti fiksuotąsias išlaidas.
- **Finansinė ir investicinė veikla** : finansinės ir investicinės veiklos rezultatus daugiausia įtakojo finansinių investicijų pozicijų sumažinimas bei realizuotas finansinių priemonių perleidimo pelnas (2017 m.).
- **Pelnas prieš mokesčius** : Grupė atsilaikė prieš neigiamus pagrindinę veiklą įtakančius veiksnius ir 2018-19 finansinių metų pusmetį baigė pelningai.

B2B pardavimai Baltijos šalyse

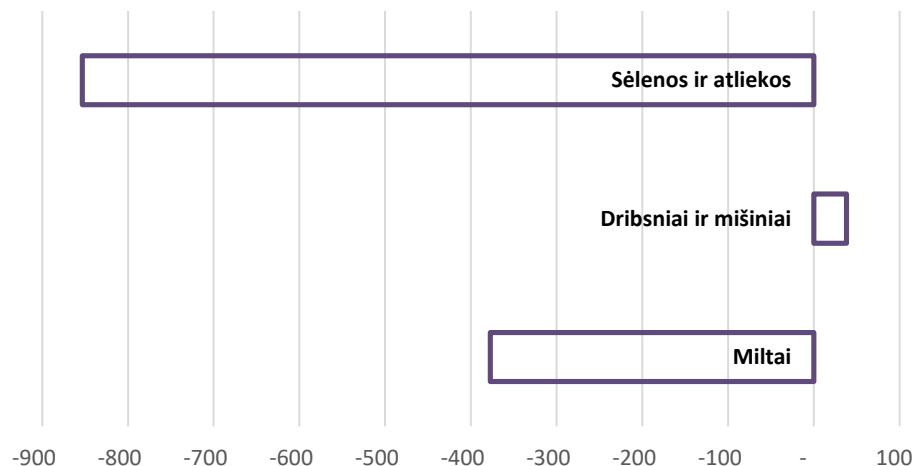
Bendrojo pelno dinamika



Matif Euronext kviečio tonos kainos



Tonų pokytis 2017 Lie-Gr. Vs. 2018 Lie-Gr.



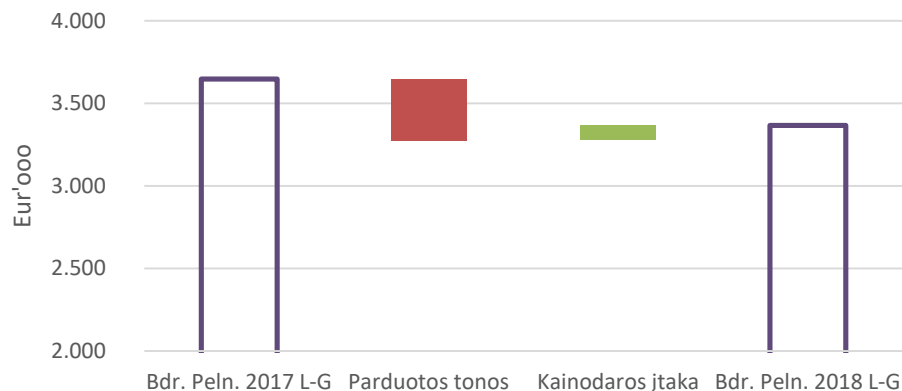
B2B pardavimai Baltijos rinkoje, sudarę 48,5 tūkst. tonų susitraukė 2,5 % ir siekė 47,3 tūkst. tonų (2018 Lie – Gr.).

Pagrindinių B2B produktų – kvietinių miltų pardavimų tonažą grupė išsaugojo, o ruginių miltų pardavimai krito ~ 400 t. (~ 4 %p.), atliepdama rinkos trendą. Sėlenų prekybą Grupė nukreipė pelningesniu – eksporto kanalu.

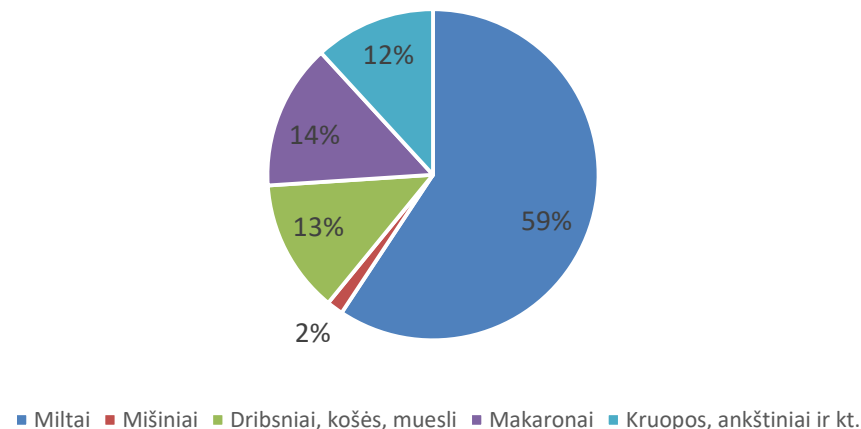
Kanalo pelningumui didžiausią įtaką darė beveik 25 proc. brangę kviečio grūdai.

B2C pardavimai Baltijos šalyse

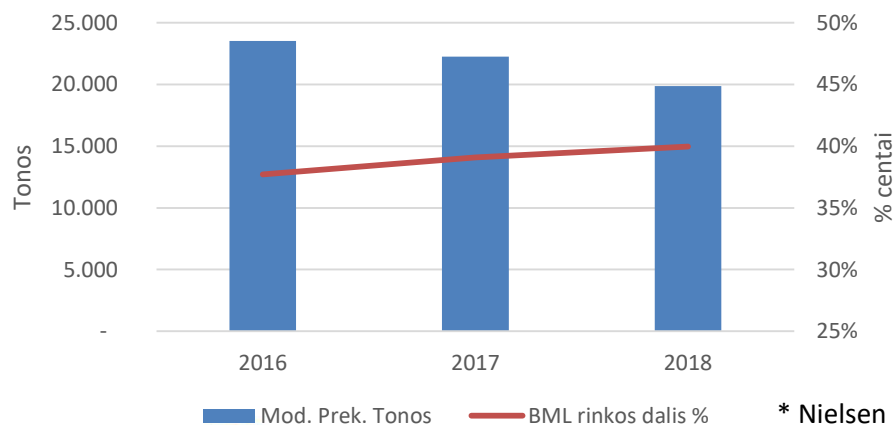
Bendrojo pelno dinamika



Pardavimų struktūra 2018 liepa - gruodis



Moderniosios prekybos miltų tonos ir BML rinkos dalis*

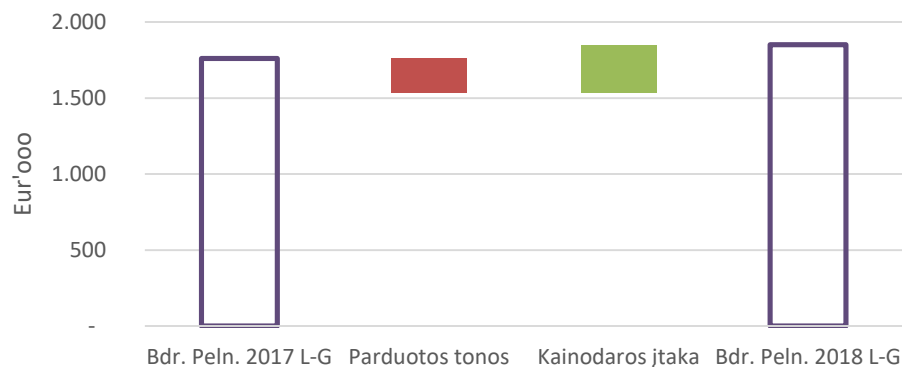


Toliau stebimas miltų kritimas namų ūkių vartosenoje. Persiorientuodama prie kintančių vartotojų įpročių, Grupė savo portfelyje miltų ir makaronų dalis po truputį keičia dribsniais ir mišiniais.

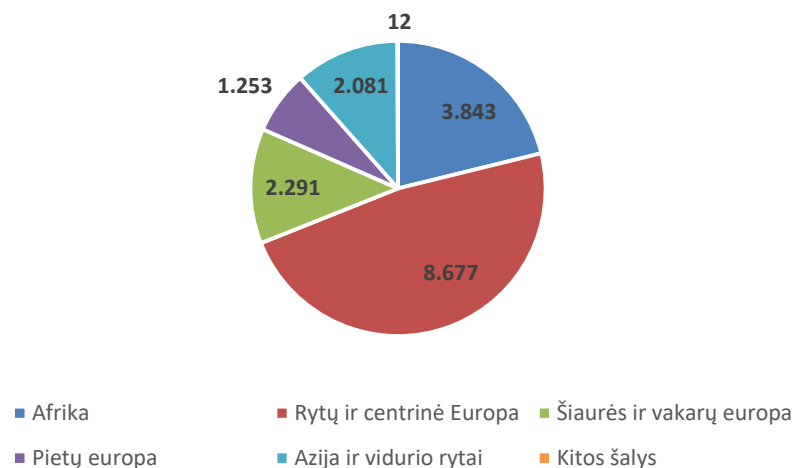
Nepaisant krentančio miltų suvartojimo rinkoje, Grupės prekės ženklai ir toliau išlieka vieni mėgstamiausių Baltijos namų ūkių pasirinkime.

Eksportas už Baltijos ribų

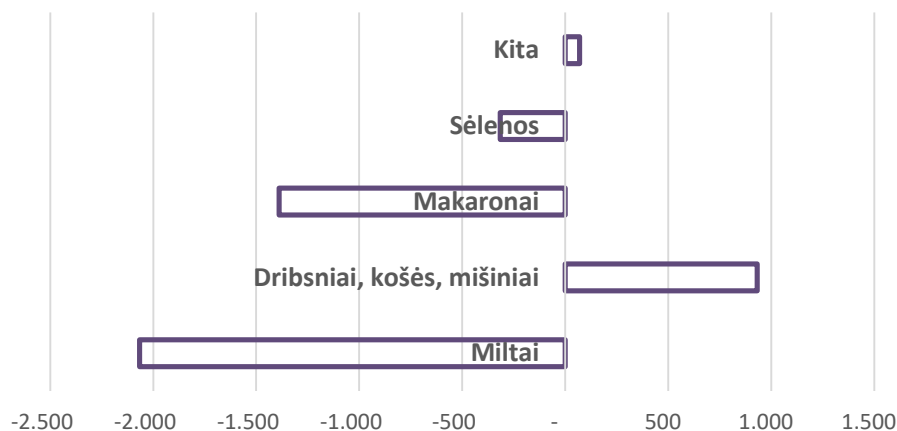
Bendrojo pelno dinamika



2018 liepa - gruodis, eksportuotos tonos



Eksportuotų tonų pokytis



Dėl kviečių grūdų brangimo Baltijos rinkose miltų ir makaronų eksportas tarptautiniu mastu tapo mažiau konkurencingas.

Grupė išlaikė pagrindines rinkas, o kanalo pelningumą užaugino susitelkdama į didesnės pridėtinės vertės maisto produktų eksportą.

Atvertos naujos – Indijos, Korėjos rinkos, o labiausiai eksporto portfelyje susitraukė Afrikos rinka.

Naujos galimybės



HERKULESS BALTIC^{BOR}

A new oat variety for milling purposes

Naujas vartojimo trendas – aukšti reikalavimai gamintojo patikimumui, pilnas prekės atsekamumas.

Kontroliuojama tiekimo grandinė nuo sėklos iki produkto – nauja užpatentuota avižos veislė HERKULESS BALTIC.

Papildo konsoliduojamo HERKULESS prekės ženklo strategiją – apjungti visas aukštesnės pridėtinės vertės *cereals* kategorijas prekes.

Patvirtintas EU finansavimas gamybos konsolidavimui bei produktyvumo didinimui Rygos malūne.

Centralizuotas ir efektyvus kruopų apdirbimas ir nišinių produktų gamyba bei fasavimas.

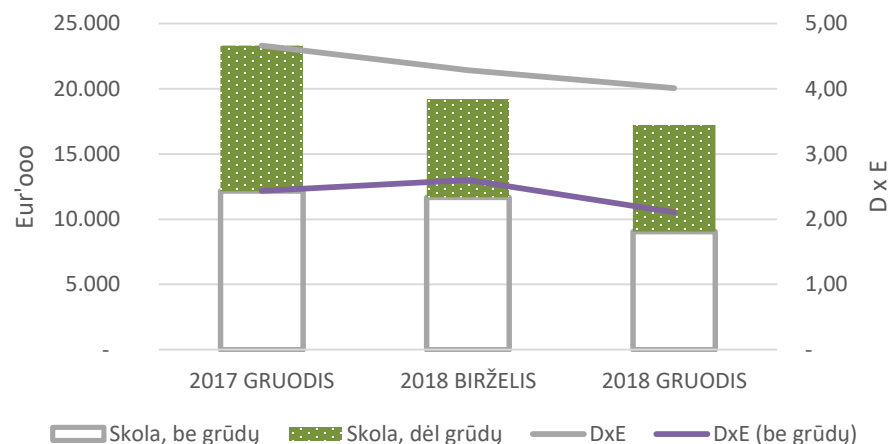
Įėjimas į konkurencingus, bet iki šiol mažai išnaudotus HoReCa bei B2C kruopų rinkos segmentus.



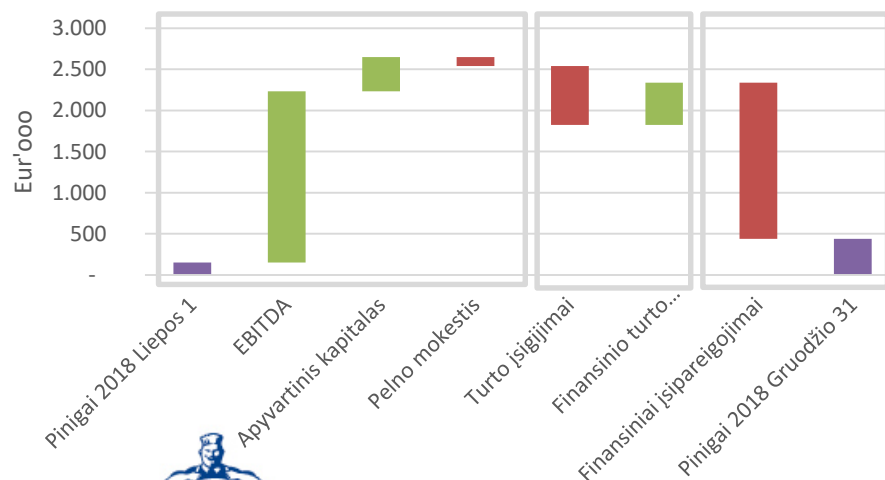
Finansinė pozicija, skola ir laikotarpio pinigų srautai

EUR'ooo	2017 GRUODIS	2018 BIRŽELIS	2018 GRUODIS
ILGALAIKIS TURTAS	30.376	26.463	24.915
Nematerialus turtas	1.851	1.089	639
Ilgalaikis materialus turtas	25.340	24.309	23.652
Ilgalaikis finansinis turtas	3.185	1.065	550
Atidėto pelno mokesčio turtas	-	-	74
TRUMPALAIKIS TURTAS	23.718	19.689	20.722
Atsargos, avansai ir nebaigtos sutartys	15.144	11.906	12.194
Prekybos skolos	7.939	7.196	7.557
Kitas trumpalaikis turtas	220	437	534
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	415	150	437
TURTAS IŠ VISO	54.094	46.151	45.637
AKCININKŲ NUOSAVYBĖ	17.242	16.180	16.245
DOTACIJOS IR SUBSIDIJOS	1.009	922	836
ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	14.597	12.937	8.890
Skoliniai įsipareigojimai	9.547	9.147	8.104
Skolos kredito įstaigoms	3.114	3.143	96
Atidėtas pelno mokestis	1.935	647	690
TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	21.246	16.112	19.665
Skoliniai įsipareigojimai	5.906	2.953	3.693
Skolos kredito įstaigoms	4.030	2.965	5.593
Mokėtina susijusioms šalims	1.131	1.167	189
Mokėtina tiekėjams	8.350	6.485	8.972
Mokėtinas pelno mokestis	251	95	93
Kitos mokėtinos ir sukauptos sumos	1.578	2.447	1.125
NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI, IŠ VISO	54.094	46.151	45.637

Skolos lygis bei EBITDA daugiklis



Finansiniai srautai 2018 liepos 1 - gruodžio 31





Klausimai ir atsakymai



Techniniai pateiktų duomenų skaičiavimų atskleidimai

EBITDA APSKAIČIAVIMAS

	2017 GRUODIS	2018 BIRŽELIS	2018 GRUODIS
Pelnas prieš mokesčius (finansinės ataskaitos)	- 129	- 2.367	113
- Palūkanų sąnaudos	289	540	230
- Nusidėvėjimas	2.161	4.344	1.824
- Subsidijų nusidėvėjimas	- 85	- 166	- 86
- Finansinių investicijų vertės nurašymai	-	2.134	-
- korekcija dėl periodo	2.763	-	2.218
Apskaičiuota EBITDA	4.999	4.485	4.299

SKOLOS STRUKTŪRA

	2017 GRUODIS	2018 BIRŽELIS	2018 GRUODIS
Fiksuotų mokėjimų banko paskolos	10.666	9.290	8.201
Obligacijos, kurių išpirkimo terminas > 1 metai	3.000	3.000	-
Metinė fiksuotų mokėjimų banko skolos dalis	3.025	2.965	2.593
Akcininko paskola	1.000	1.000	-
Obligacijos, kurių išpirkimo terminas < 1 metai	-	-	3.000
Kintamo dydžio trumpalaikės banko paskolos	5.811	2.845	3.615
Sukauptos palūkanos	132	167	188
Palūkanų apsiikeitimo sandorio vertė	94	108	80
	23.729	19.374	17.676
Pinigai	- 415	- 150	- 437
Grynoji skola	23.314	19.225	17.239

Atvaizduota šiose konsoliduoto balanso pozicijose:

Skoliniai įsipareigojimai	9.547	9.147	8.201
Skolos kredito įstaigoms	3.114	3.143	-
Skoliniai įsipareigojimai	5.906	2.953	3.693
Skolos kredito įstaigoms	4.030	2.965	5.593
Mokėtina susijusioms šalims	1.131	1.167	189
	23.729	19.374	17.676