

PRFOODS

AS PRFoods

2019/2020. majandusaasta 4. kvartali ja 12 kuu
konsolideeritud auditeerimata vahearuanne

2019/2020

4. KVARTAL & 12 KUUD

P R F O O D S

Ärinimi	AS PRFoods
Registrikood	11560713
Aadress	Pärnu mnt 141, Tallinn, Eesti
Telefon	+372 452 1470
Kodulehekülg	prfoods.ee
Põhitegevusalad	Kalatoodete tootmine ja müük Kalakasvatus
Aruandlusperiood	1. juuli 2019 – 30. juuni 2020

SISUKORD

ETTEVÕTTE TUTVUSTUS.....	4
JUHATUSE TEGEVUSARUANNE.....	7
ÜLEVAADE MAJANDUSTEGEVUSEST.....	7
JUHATUS JA NÕUKOGU.....	20
AKTSIA JA AKTSIONÄRID.....	21
VÕLAKIRJAD JA VÕLAKIRJAOMANIKUD.....	24
RAAMATUPIDAMISE LÜHENDATUD VAHEARUANNE.....	27
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	27
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE.....	28
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	29
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	30
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD.....	31
LISA 1. KOKKUVÕTE OLULISEMAST ARVESTUSPRINTSIIPIDEST.....	31
LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID.....	31
LISA 3. NÕUDED JA ETTEMAKSED.....	32
LISA 4. VARUD.....	32
LISA 5. BIOLOOGILISED VARAD.....	32
LISA 6. MATERIAALNE PÕHIVARA.....	33
LISA 7. IMMATERIAALNE PÕHIVARA.....	34
LISA 8. KAPITALIRENT.....	34
LISA 9. VÕLAKOHUSTUSED.....	35
LISA 10. VÕLAD JA ETTEMAKSED.....	36
LISA 11. OMAKAPITAL.....	36
LISA 12. SEGMENTIARUANDLUS.....	37
LISA 13. MÜÜDUD KAUPADE KULU.....	38
LISA 14. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA.....	38
LISA 15. ÄRIÜHENDUSED.....	39
LISA 16. SIDUSETTEVÕTJAD.....	39
LISA 17. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED JA VARAD.....	39
JUHATUSE KINNITUS VAHEARUANDELE.....	40

ETTEVÖTTE TUTVUSTUS

AS PRFoods (edaspidi „Grupp“) on kala kasvatamise, töötlemise ja müügiga tegelev ettevõtte. Ettevõtte aktsiad on alates 5. maist 2010 noteeritud NASDAQ Tallinna börsi põhinimekirjas ja ettevõtte võlakirjad on alates 6. aprillist 2020 noteeritud NASDAQ Tallinn võlakirjade nimekirjas.

Grupi põhiturg on Soome, kus oleme üks kolmest suuremast kalatöötlemisettevõttest. Pärast John Ross Jr. ja Coln Valley Smokery omandamist 2017. aasta suvel on ettevõttel müügikogemus 37 riiki Euroopas, Põhja- ja Lõuna-Ameerikas ning Aasias.

Grupi põhitegevusteks on kalakasvandus ja kalatoodete valmistamine. Ettevõtte toodete põhivalikus on lõhe- ja vikerforellitooded. Ligi 2/3 vikerforelli töötlemisel tarbitavast kalast kasvatatakse oma kalakasvandustes Rootsi järvedes, Turu saarestikus Soomes ja Saaremaa rannikuvetes Eestis, mis tagab kala kõrge kvaliteedi ja kindlad tarned. Ülejäänud vajamineva toorkala ostab Grupp valdavalt Norrast ja Taanist. Kalatoodete valmistamine toimub neljas moodsas tehases, mis asuvad Renkos ja Kokkolas (Soome), Saaremaal (Eesti) ning Aberdeenis (Suurbritannia).

Väiksemas mahus valmistame tooteid ka siias ja räimest. Lisaks toodame oma kasvanduste kaladest märkimisväärses koguses punast kalamarja.

Grupi ettevõtete tooteid müüme tunnustatud brändidena meie tegutsemisriikides ja peamine fookus on kõrgema lisandväärtusega *premium*-toodetel, läbi mille suurendada ettevõtte kasumlikkust.

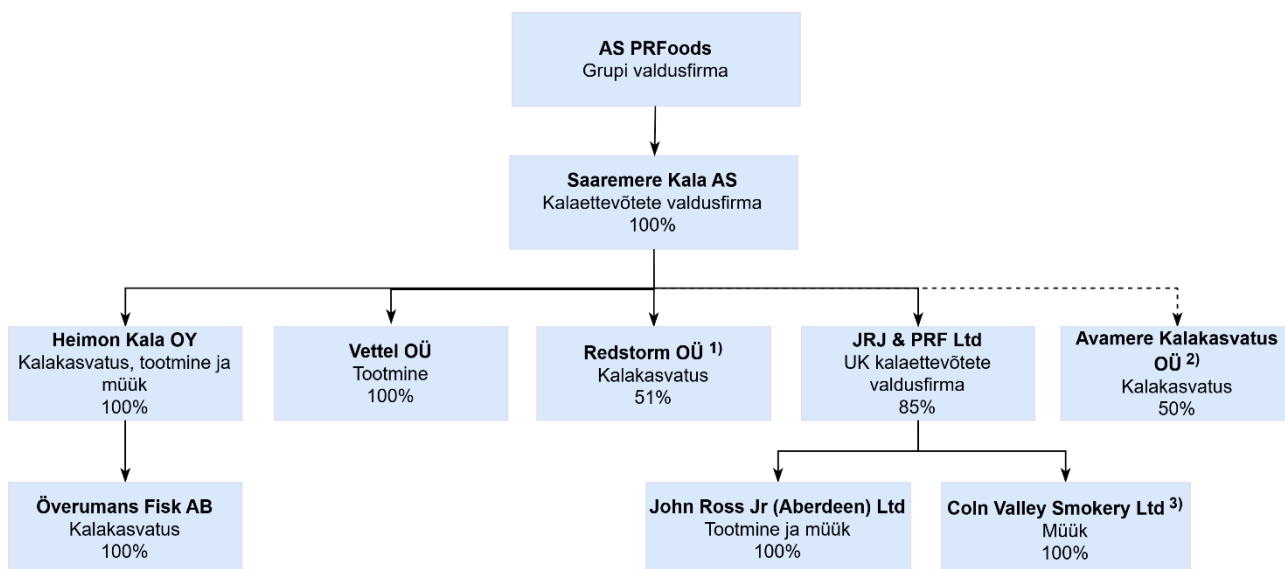
Grupp tegutseb aktiivselt uute toodete väljatöötamisega, et avada uusi eksportturge. Oma brändi kujundamine on algsjärgus nii Skandinaavias kui ka mujal maailmas, mistõttu juhatus eeldab, et ettevõtte kasvuaeg on veel ees.

TOOTMISE JA MÜÜGI GEOGRAAFIA

Kasvatus	Soome Rootsi Eesti
Toorkala ost	Soome Rootsi Norra Taan
Tootmine	Eesti Soome Suurbritannia
Müük	Soome Suurbritannia Eesti



GRUPI STRUKTUUR SEISUGA 30.06.2020



1) Konsolideeritud alates 01.07.2018

2) Grupp Avamere Kalakasvatus OÜ'd ei konsolideeri, kuna ei oma sidusettevõtja üle ei valitsevat ega olulist mõju

3) 64% Coln Valley Smokery Ltd osadest on JRJ & PRF Ltd omanduses ja 36% on John Ross Jr (Aberdeen) Ltd omanduses

AS PRFoods omab lisaks 20%-list osalust ettevõttes AS Toidu- ja Fermentatsioonitehnoloogia Arenduskeskus.

Grupi olulisimad kaubamärgid on „PRFoods“, „Heimon Kala“, „John Ross Jr Aberdeen“.



JUHATUSE TEGEVUSARUANNE

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE

ÜLEVAADE MAJANDUSTEGEVUSEST

JUHTKONNA KOMMENTAAR

AS-i PRFoods majandusaasta viimase kvartali finantstulemused on tugevalt mõjutatud Covid-19 pandeemia tõttu väljakuulutatud eriolukorrast kõikides riikides, kus Grupi ettevõtted tegutsevad (Eesti, Soome, Suurbritannia ja Rootsi). Kvartali müügitulud langesid 29,7% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, jäädes 15,1 miljoni euro tasemele (4.kv 18/19: 21,5 miljonit eurot). Aasta kokkuvõttes jäi müügilangus 8,7% tasemele (12k 19/20: 78,3 miljonit eurot; 12k 18/19: 85,7 miljonit eurot) ning finantsaasta EBITDAks kujunes 1,6 miljonit eurot (12k 18/19: 1,7 miljonit eurot). Arvestades turul valitsevat olukorda ning võrreldes meie konkurentide tulemusi, võib aastaga rahule jääda. Finantsaasta esimese poolaasta tulemuste põhjal ootasime palju tugevamat tulemust. Arvestades, et juba jaanuarist oli Hiinas alanud koroonaviiruse mõju globaalsele nõudlusele ja kalahinnale negatiivne, suutsime 2. poolaastal reageerida rahuldavalt, kuid kogu turu languse taustal oli ülimalt keeruline saavutada positiivset tulemust.

HoReCa piirangud ning lennutranspordi drastiline vähenemine mõjutasid ettevõtte käivet juba märtsi keskpaigast ning kahjuks on hotellide, restoranide ning muu toitlustusega seotud segmentide taastumine olnud PRFoodsi põhiturgudel Soomes ja Suurbritannias siiani vaevuline. Tingituna lõhe ja forellihinna langusest on odavnenud ka lõpptooted eriti Soome turul, mis mõjutab kasumlikkust. PRFoods läks Covid-19 pandeemia vastu tugevdatud bilansiga, olles aasta alguses refinantseerinud lühiajalised laenud viie aastaste võlakirjadega, lisaks oleme parandanud rahavoogusid hoides tooraine ladude taseme optimaalsel tasemel.

Grupi müügitulu

2019/2020. finantsaasta 4. kvartali auditeerimata esialgne konsolideeritud käive oli 15,1 miljonit eurot langedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 29,7% (4kv. 18/19: 21,5 miljonit eurot). Majandusaasta 12 kuu esialgne käive oli 78,3 miljonit eurot (12k 18/19: 85,7 miljonit eurot).

4. kvartali müügilanguseks kokku kujunes 29,7%, sealhulgas müügikasv jaekettides 7,3%; müügilangus HoReCa sektoris 65,0% ja hulgimüügis 49,6% (osaliselt samuti mõjutatud HoReCa (hotellid, restoranid, kohvikud) sektorist) võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. 12 kuu käibe vähenemine kokku võrreldes eelmise aasta sama perioodiga oli 8,7%, millele suurimat mõju avaldas 4.kvartali müügilangus. Lisaks toimus 2019/2020. aastal muudatus tooteportfellis, kus värske kala ja -filee osakaal suurenes 4 pp ning suitsutatud toodete osakaal vastavalt vähenes. Värske kala ja -filee osakaal tooteportfelliga on 45,6% (41,7% eelmisel aastal) ning suitsutatud toodete osakaal on 38,4% (43,0% eelmisel aastal).

Värske kala ja filee müügihind on otseselt mõjutatud lõhe ja forelli ekspordi turuhindadest, mis on olnud kalendriaasta algusest langustrendis. Aruandeperioodi jooksul kõikus kala turuhind oluliselt, näiteks märtsis 2020 oli lõhe turuhind võrreldes aastatagusega langenud 31,1% ja vikerforelli hind 32,0%. Kahe aasta taguse hinnaga võrreldes oli lõhe hind langenud 43,2% ja forell lüüdnud 31,7% odavamaks. Eelkõige mõjutas see negatiivselt värske kala hulgimüügihindasid ja käivet.

Finantsaasta 4. kvartali ja 12 kuu tulemus

4. kvartali äritegevuse EBITDAks kujunes -0,4 miljonit eurot vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 0,7 miljonit eurot (4.kv 18/19: 0,3 miljonit eurot). Eelpool mainitud HoReCa sektori müügilangus ning kala turuhindade langus põhjustasid viimase kvartali brutomarginaali 5,2 pp-lise vähenemise (brutomarginaal 4kv 19/20: 4,6% vs 4kv 18/19: 9,8%). Kvartali puhaskahjumiks kujunes 1,3 miljonit eurot, suurenedes eelmise aasta sama perioodiga 0,6 miljonit eurot (4. kv 18/19: -0,6 miljonit eurot), tulenedes peamiselt eelpool mainitud brutokasumi langusest.

Grupi 12 kuu konsolideeritud EBITDA oli 1,6 miljonit eurot (12k 18/19: 1,7 miljonit eurot), vähenedes eelmise aastaga võrreldes 9,8%. Äritegevuse EBITDAks (s.o enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust) kujunes 2,5 miljonit eurot (12k 18/19: 4,0 miljonit eurot). Äritegevuse EBITDAd mõjutas negatiivselt suitsutatud toodete osakaalu vähenemine käibes, mis tulenes peamiselt Soome müügi koguste vähenemisest private labeli segmendis, Covid-19 negatiivne mõju HoReCa sektori müügile ning kala turuhindade langus. Aasta kokkuvõttes vähenes brutomarginaal 1,7 pp võrreldes eelmise finantsaastaga (12k 19/20: 12,2% vs 12k 18/19: 13,9%).

Aruandeaasta puhaskahjumiks kujunes 1,9 miljonit eurot (12k 18/19: 1,5 miljonit eurot), sh finantskulud kasvasid 0,3 miljoni euro võrra seoses intressikulude kasvuga (investeeringislaenu intress 3,25% vs võlakirjaintress 6,25%).

Finantsseisund

Ettevõtte netovõlgnevus oli 19,4 miljonit eurot seisuga 30.06.2020 (30.06.2019: 20,5 miljonit eurot). Grupi käibekapital oli seisuga 30.06.2020 negatiivne 3,8 miljoni eurot kuna lühiajalised kohustused sisaldavad kohustusi seotud osapooltele summas 4,2 miljoni eurot, mis oma olemuselt on pikaajalised, kuid raamatupidamise arvestuspõhimõtete tõttu tuleb näidata lühiajalistena. Raamatupidamisliku mõju elimineerides on käibekapital 0,4 miljonit eurot. PRFoods viis edukalt lõpule võlakirjade mitteavaliku emissiooni 2020. aasta jaanuaris, mille tulemusel 9 miljoni euro ulatuses lühiajalisi kohustusi muutus pikaajaliseks vabastades rahavooge ca 2 miljoni euro võrra aastas. Võlastruktuuri muutus avaldab mõju ka ettevõtte majandustulemustele, finantskulude mõju PRFoodsi puhaskasumile on negatiivne 0,35 miljonit eurot aastas.

Koroonaviiruse (Covid-19) pandeemia mõju

Covid-19 pandeemiast tuleneva eriolukorra kehtestamise tõttu on ettevõtte käive alates märtsikuu keskpaigast märkimisväärselt langenud HoReCa segmentis, mille osakaal Grupi käibest on ligikaudu 30%. Antud segmenti müügilanguseks kujunes finantsaasta viimases kvartalis ca 70%, mida jaekaubanduse 7%-line käibekasv paraku ei kata, vaid pigem suurenes värske kala ja kalafilee osakaal kuum- ja külmsuitsutatud toodete asemel, mille kasumimarginaal on oluliselt madalam. Võttes arvesse aasta esimese 9 kuu keskmise brutomarginaali (13,9%), hindame COVID-19 otseseks negatiivseks mõjuks EBITDA-le 0,6 miljonit eurot. Grupi tulemustele avaldas negatiivset mõju eelkõige Soome üksus, samas Suurbritannia üksuse tulemus püsis eelmise aastaga samal tasemel hoolimata koroonaviirusest tingitud olukorrast.

Grupi ettevõtted on vähendanud vastavalt tootmise langusele nii tootmis- kui kontoritöötajate tööaega ja töötasusid vahemikus 10-30%. Grupi ettevõtted Eestis ja Suurbritannias on kasutanud riigi poolt pakutavaid töötasu kompenseerimise toetusi.

Grupp on keskendunud kulude ja rahavoogude juhtimisele, et tagada tegevuse jätkusuutlikkus ka tulevikus. Kindlasti on suurematel tööstustel nagu PRFoods parem toime tulla selliste kriisidega, samuti on ettevõtte tegevus jaotunud mitme turu vahel. Osadel turgudel eeldame oma positsioonide tugevnemist konkurentsi vähenemise tõttu.

2020. aasta märtsikuus viis PRFoods läbi võlakirjade emissiooni avaliku pakkumise, mille perioodi planeerimisel ei osanud kriisi ette näha, mistõttu võlakirjade märkimine jäi oodatust oluliselt madalamaks – 1,9 miljonist märgiti 0,9 miljonit ehk 47% sh 0,5 miljonit eurot PRFoodsi enda poolt märgitud võlakirjad eesmärgiga need realiseerida pärast kriisi lõppu.

Finantsaasta sündmused ja tulevikuplaanid

Käesolevat finantsaastat jääb mõjutama Covid-19 ning kindlasti näeme alanud majanduskriisi mõjusid realiseerumas järgmisel finantsaastal. Me eeldame, et HoReCa sektori taastumist ei ole näha enne 2021.aastat. Arvestades, et kogu globaalse HoReCa osakaal lõhe ja forelli puhul on ca 30% on koroonapideemia mõjul tekkinud turul ülepakkumine. Tarbimise vähenemise trend on näha ka teiste toiduainete puhul, näiteks liha ja piim, kuna kehtivad nii reisi- kui sisemaised piirangud. Samas, riikides, kus on siiani edukalt koroonaviirusega võideldud, sh Eestis, on näha HoReCa kiiret taastumist. Kuna olukord muutub kiiresti, on raske teha pikaajalisi ennustusi.

Analüütikute ja Fishpooli lõhe tulevikuhindade baasil saab eeldada alles 2021. aastal hindade kasvu ning nõudluse suurenemist kuni 9% võrra. 2021.aasta keskmine lõhehinna tulevikuhind raporti esitamise kuupäevaga on 5,55 eur/kg võrreldes 4,40 eur/kg augustis 2020.

PRFoodsi jaoks on suurim mõju kala turuhinnal. Seda kahel peamisel põhjusel: a) mõju kalakasvatusele, b) Soome jaehindade muutusele, kus lõpptoodete hinnad reageerivad koheselt ka tooraine hinnalangusele tingituna kogu turu private labeli suurest osakaalust. Aruandeperioodi jooksul kõikus kala turuhind oluliselt, näiteks märtsis 2020 oli lõhe turuhind võrreldes aastatagusega langenud 31,1% ja vikerforelli hind 32,0%. Kahe aasta taguse hinnaga võrreldes oli lõhe hind langenud 43,2% ja forell lüüdnud 31,7% odavamaks. Tingituna HoReCa nõudluse vähenemisest, näeme 2020. aasta puhul tervikuna madalaid kala hindasid. Tarbijale on see kindlasti hea uudis. Vaatamata osade toodete suurenenud tootmismahtudele ja nõudlusele, ei võimalda madalamad hinnad absoluutarvust teenida nii suurt kasumit. Samas võimaldab madalam hind oluliselt suurendada ekspordimahte.

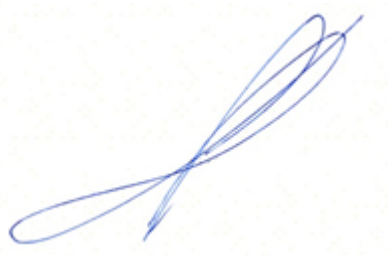
Arvestades olukorda vaatame tulevikule optimistlikumalt kui 4.kvartali lõpus, seda järgnevatel põhjustel:

- John Ross Jr ja Coln Valley on suutnud säilitada oma absoluutkasumlikkuse hoolimata ligi 30%-lisest käibe langusest tingituna bränditoodete kõrgemast kasumlikkusest;

- Eesti turul oleme suutnud oma tooteid oluliselt paremini müüa ning näeme, et 2020/2021. finantsaasta jooksul suurendame märkimisväärselt oma tooteportfelli Eestis jaetoodete osas;
- Oleme lõpule viinud 2019.aastal alustatud Soome ja Eesti tootmisüksuste juhtimise tsentraliseerimise, sh juhtkonna vahetuse. Trio Trading ja Heimon Kala ühendamise Soomes on toimunud. Lisaks tuli meil üles ehitada uus müügimeeskond, mis töötajate vahetuse tõttu omas ajutist negatiivset mõju käibele;
- Suurendame Eestis ja Soomes tehaste automatiseerituse taset, mille tulemusena oleme tulevikus suutelised palju efektiivsemalt ja väiksema inimeste arvuga korraldama tootmist;
- Suuremahulisem investeeringute programm on toimunud tootmises. Jätkame kalakasvatuse investeeringute programmi;
- Positiivsed uudised Eestist ja Rootsist kalakasvatuse mahtude suurenemise osas võimaldavad meil efektiivsemalt ja kasumlikumalt kasvatada kala ning tõusta Eesti- Soome üheks suurimaks ja keskkonnasõbralikumaks kalakasvatajaks;
- Eeldame, et otsene koroonaviiruse põhjustatud kahju on möödunud. Samas on ettearvamatu kaasneva majanduskriisi pikaajaline mõju tarbijate käitumisele ning samuti konkurentsile.

Oleme alates 4. kvartalist juurutanud kulude kokkuhoiuprogrammi, mille tulemusena kulud vähenevad aastas ca 0,4 miljonit eurot. 2019. aastal alustatud ühe miljoni euro säästuprogramm on seega täidetud. 2020/2021. finantsaasta põhiteemaks on kasumlikkuse säilitamine ja kasv tugeva ülepakkumise tingimustes turul. Arvestades Grupi ettevõtete regionaalset positsiooni usume, et suudame tekkinud olukorraga konkurentidest paremini hakkama saada.

Covid-19 on tekitanud uue olukorra, kuid vaatamata sellele ei pidanud PRFoods kordagi katkestama oma tootmist. Jätkame PRFoodsist keskkonnasõbraliku ja kvaliteetse kalakasvataja ja -töötaja väljaarendamisega.



Lugupidamisega,

Indrek Kasela



AS PRFOODS AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED: 2019/2020. MAJANDUSAASTA 4. KVARTAL VÖRREDES 2018/2019. MAJANDUSAASTA 4. KVARTALIGA

- Auditeerimata konsolideeritud käive 15,10 miljonit eurot (4kv 2018/2019: 21,49 miljonit eurot), kahanemine 29,7%
- Brutomarginaal 4,6% (4kv 2018/2019: 9,8%)
- Bioloogiliste varade õiglase väärtuse ümberhindluse positiivne mõju 0,24 miljonit eurot (4kv 2018/2019: positiivne mõju 0,27 miljonit eurot)
- Ühekordsete kulude negatiivne mõju tulemusele 0,24 miljonit eurot (4kv 2018/2019: negatiivne mõju 0,27 miljonit eurot)
- EBITDA äritegevusest -0,39 miljonit eurot (4kv 2018/2019: 0,30 miljonit eurot)
- EBITDA -0,39 miljonit eurot (4kv 2018/2019: 0,30 miljonit eurot), ilma ühekordsete kulude mõjuta EBITDA -0,15 miljonit eurot (4kv 2018/2019: 0,57 miljonit eurot)
- Ärikahjum 0,97 miljonit eurot (4kv 2018/2019: ärikahjum 0,26 miljonit eurot), ilma ühekordsete kulude mõjuta ärikahjum 0,73 miljonit eurot (4kv 2018/2019: ärikasum 0,01 miljonit eurot)
- Puhaskahjum 1,27 miljonit eurot (4kv 2018/2019: puhaskahjum 0,64 miljonit eurot), ilma ühekordsete kulude mõjuta puhaskahjum 1,03 miljonit eurot (4kv 2018/2019: puhaskahjum 0,37 miljonit eurot)

MAJANDUSTULEMUSED: 4. KVARTAL 2019/2020 VÖRREDES 4. KVARTALIGA 2018/2019

mln EUR	4kv 2019/2020	4kv 2018/2019	Muutus, mln EUR	Muutus, %	Mõju
Müügitulu	15,10	21,49	-6,38	-29,7%	▼
Brutokasum	0,69	2,10	-1,41	-67,2%	▼
EBITDA äritegevusest*	-0,39	0,30	-0,69	-230,8%	▼
Biovarade ümberhindlus	0,24	0,27	-0,03	-10,7%	▼
Ühekordsed tulud/kulud	-0,24	-0,27	0,03	-11,9%	▲
EBITDA	-0,39	0,30	-0,69	-230,5%	▼
Amortisatsioon	-0,58	-0,56	-0,02	4,1%	▼
Ärikasum (-kahjum)	-0,97	-0,26	-0,71	275,2%	▼
Finantstulud/-kulud	-0,25	-0,17	-0,08	50,3%	▼
Puhaskasum (-kahjum)	-1,27	-0,64	-0,63	98,3%	▼

* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja biovarade ümberhindlust



AS PRFOODS AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED: 2019/2020. MAJANDUSAASTA 12 KUUD VÕRRELDES 2018/2019. MAJANDUSAASTA 12 KUUGA

- Auditeerimata konsolideeritud käive 78,29 miljonit eurot, (12k 2018/2019: 85,73 miljonit eurot), vähenemine 8,7%
- Brutomarginaal 12,2% (12k 2018/2019: 13,9%)
- Bioloogiliste varade õiglase väärtuse ümberhindluse negatiivne mõju 0,29 miljonit eurot (12k 2018/2019: negatiivne mõju 1,74 miljonit eurot)
- Ühekordsete kulude negatiivne mõju tulemusele 0,63 miljonit eurot (12k 2018/2019: negatiivne mõju 0,50 miljonit eurot)
- EBITDA äritegevusest 2,49 miljonit eurot (12k 2018/2019: 3,99 miljonit eurot)
- EBITDA 1,57 miljonit eurot (12k 2018/2019: 1,74 miljonit eurot), ilma ühekordsete kulude mõjuta EBITDA 2,20 miljonit eurot (12k 2018/2019: 2,25 miljonit eurot)
- Ärikahjum 0,70 miljonit eurot (12k 2018/2019: ärikahjum 0,47 miljonit eurot), ilma ühekordsete kulude mõjuta ärikahjum 0,07 miljonit eurot (12k 2018/2019: ärikasum 0,04 miljonit eurot)
- Puhaskahjum 1,90 miljonit eurot (12k 2018/2019: puhaskahjum 1,47 miljonit eurot), ilma ühekordsete kulude mõjuta puhaskahjum 1,27 miljonit eurot (12k 2018/2019: puhaskahjum 0,97 miljonit eurot)

MAJANDUSTULEMUSED: 12 KUUD 2019/2020 VÕRRELDES 12 KUUGA 2018/2019

mln EUR	12k 2019/2020	12k 2018/2019	Muutus, mln EUR	Muutus, %	Mõju
Müügitulu	78,29	85,73	-7,44	-8,7%	▼
Brutokasum	9,59	11,90	-2,31	-19,4%	▼
EBITDA äritegevusest*	2,49	3,99	-1,50	-37,5%	▼
Biovarade ümberhindlus	-0,29	-1,74	1,45	-83,3%	▲
Ühekordsed tulud/kulud	-0,63	-0,50	-0,13	25,2%	▼
EBITDA	1,57	1,74	-0,17	-9,8%	▼
Amortisatsioon	-2,28	-2,21	-0,07	3,0%	▼
Ärikasum (-kahjum)	-0,70	-0,47	-0,24	50,9%	▼
Finantstulud/-kulud	-1,03	-0,78	-0,26	32,9%	▼
Puhaskasum (-kahjum)	-1,90	-1,47	-0,43	29,1%	▼

* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja biovarade ümberhindlust



VÕTMENÄITAJAD – KASUMIARUANNE

mln EUR v.a kui on näidatud teisiti	2kv 2020	1kv 2020	4kv 2019	3kv 2019	2kv 2019	1kv 2019	4kv 2018	3kv 2018	2kv 2018
Müügitulu	15,1	18,5	25,4	19,3	21,5	18,1	26,7	19,4	22,1
Brutokasum	0,7	2,0	4,3	2,6	2,1	2,1	4,7	3,0	1,8
EBITDA äritegevusest	-0,4	0,0	2,1	0,7	0,3	0,2	2,4	1,1	-0,2
EBITDA	-0,4	-0,9	1,4	1,5	0,3	-0,5	0,8	1,1	0,3
EBIT	-1,0	-1,4	0,7	1,0	-0,3	-1,0	0,2	0,6	-0,2
EBT	-1,2	-1,8	0,6	0,8	-0,4	-1,2	0,0	0,4	-0,5
Puhaskasum (-kahjum)	-1,3	-1,7	0,5	0,6	-0,6	-1,2	0,2	0,1	-1,1
Brutomarginaal	4,6%	10,8%	17,0%	13,4%	9,8%	11,7%	17,7%	15,2%	7,9%
Äritegevuse EBITDA marginaal	-2,6%	0,1%	8,4%	3,8%	1,4%	1,1%	9,1%	5,4%	-1,1%
EBITDA marginaal	-2,6%	-4,6%	5,3%	7,6%	1,4%	-2,5%	2,9%	5,8%	1,2%
EBIT marginaal	-6,4%	-7,8%	2,9%	5,0%	-1,2%	-5,6%	0,9%	3,0%	-1,1%
EBT marginaal	-8,1%	-9,8%	2,2%	3,9%	-2,0%	-6,5%	0,1%	1,8%	-2,3%
Puhaskasumi marginaal	-8,4%	-9,2%	2,0%	2,9%	-3,0%	-6,6%	0,8%	0,7%	-5,1%
Tegevuskulude suhtarv	13,9%	14,3%	12,5%	13,4%	11,7%	14,1%	11,2%	13,5%	12,0%

EBITDA äritegevusest = kasum (kahjum) enne ühekordseid tulusid-kulusid ja biovarade ümberhindlust

EBITDA = kasum (kahjum) enne finants-, maksu-, ning põhivara kulumi- ja väärtuse languse kulusid

EBIT = ärikasum (kahjum)

EBT = kasum (kahjum) enne tulumaksu

Brutomarginaal = brutokasum / müügitulu

Äritegevuse EBITDA marginaal = EBITDA äritegevusest / müügitulu

EBITDA marginaal = EBITDA / müügitulu

EBIT marginaal = EBIT / müügitulu

EBT marginaal = EBT / müügitulu

Puhaskasumi marginaal = puhaskasum / müügitulu

Tegevuskulude suhtarv = tegevuskulud / müügitulu

VÕTMENÄITAJAD – BILANSS

mln EUR v.a kui on näidatud teisiti	30.06. 2020	31.03. 2020	31.12. 2019	30.09. 2019	30.06. 2019	31.03. 2019	31.12. 2018	30.09. 2018	30.06. 2018
Netovõlgnevus	19,4	17,0	17,8	19,9	20,5	18,7	20,0	21,9	18,1
Omakapital	19,8	21,6	23,3	22,8	21,9	23,3	24,2	24,1	23,3
Käibekapital	-3,8	-2,5	-3,5	-3,0	-3,1	-1,6	1,0	2,0	2,8
Varad	55,9	56,9	60,5	62,4	62,5	63,5	65,5	64,5	65,5
Likviidsuskordaja	0,8x	0,9x	0,9x	0,9x	0,9x	0,9x	1,0x	1,1x	1,1x
Omakapitali suhtarv	35,4%	37,9%	38,5%	36,5%	35,0%	36,7%	37,0%	37,4%	35,6%
Finantsvõimendus	49,9%	44,0%	43,3%	46,6%	48,3%	44,5%	45,2%	47,6%	43,7%
Võlakordaja	0,6x	0,6x	0,6x	0,6x	0,7x	0,6x	0,6x	0,6x	0,6x
Netovõlg / äritegevuse EBITDA	7,8x	5,3x	5,3x	5,4x	5,1x	5,4x	5,1x	3,8x	3,1x
Omakapitali tootlus	-9,1%	-5,7%	-3,2%	-4,5%	-6,5%	-8,2%	-4,0%	0,1%	4,3%
Varade tootlus	-3,2%	-2,1%	-1,2%	-1,6%	-2,3%	-3,0%	-1,5%	0,0%	2,0%

Netovõlgnevus = lühiajalised võlakohustused + pikaajalised võlakohustused – raha

Käibekapital = käibevara – lühiajalised kohustused

Likviidsuskordaja = käibevara / lühiajalised kohustused

Omakapitali suhtarv = omakapital / varad

Finantsvõimendus = netovõlg / (omakapital + netovõlg)

Võlakordaja = kohustused / kogukapital

Netovõlg / äritegevuse EBITDA = netovõlg / viimase 12 kuu EBITDA äritegevusest

Omakapitali tootlus (ROE) = viimase 12 kuu puhaskasum / keskmine omakapital

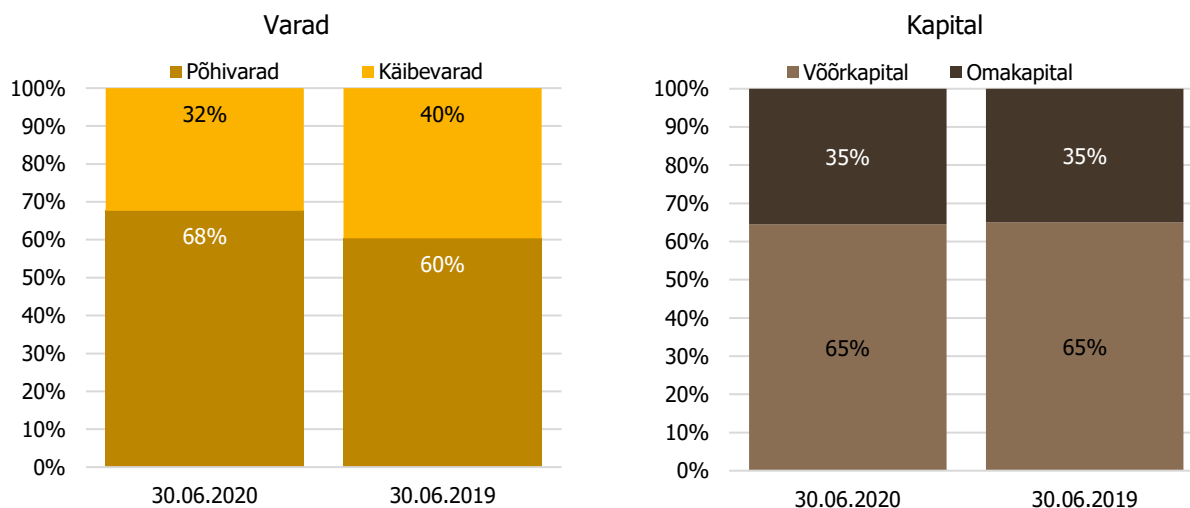
Varade tootlus (ROA) = viimase 12 kuu puhaskasum / keskmine varade maht

BILANSS

PRFoods konsolideeritud bilansimaht oli 30.06.2020 seisuga 55,9 miljonit eurot. Aasta varem sama perioodi lõpus s.o seisuga 30.06.2019 oli bilansimaht 62,5 miljonit eurot.

Grupi käibevarade maht oli 30.06.2020 seisuga 18,1 miljonit eurot (30.06.2019: 24,8 miljonit eurot). Grupi põhivarad olid kokku 37,8 miljonit eurot (30.06.2019: 37,7 miljonit eurot).

Lühiajalised kohustused olid 30.06.2020 seisuga 21,9 miljonit eurot (30.06.2019: 27,8 miljonit eurot). Pikaajalised kohustused kokku olid kokku 14,2 miljonit eurot (30.06.2019: 12,8 miljonit eurot). PRFoods omakapital oli 19,8 miljonit eurot (30.06.2019: 21,9 miljonit eurot).

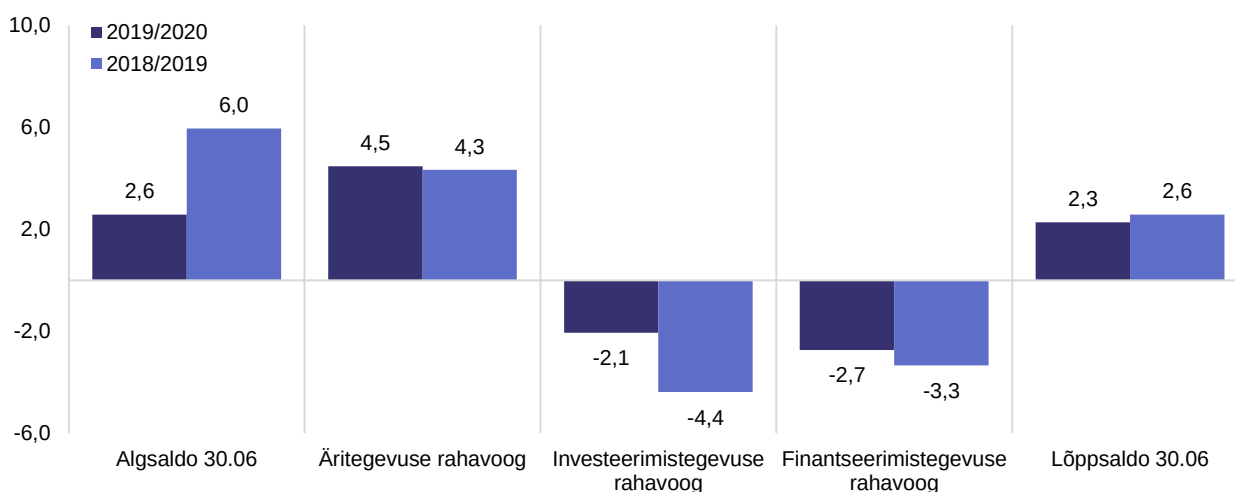


RAHAVOOD

PRFoodsi raha ja ekvivalendid olid 2019/2020. majandusaasta alguses 2,6 miljonit eurot ja lõpus 2,3 miljonit eurot, majandusaasta rahavoog oli -0,3 miljonit eurot.

Rahavoog äritegevusest 2019/2020. majandusaastal oli +4,5 miljonit eurot ja +4,3 miljonit eurot aasta varem. Investeeringutegevuse rahavoog oli majandusaastal -2,1 miljonit eurot ja aasta varem -4,4 miljonit eurot. Majandusaasta finantseeringutegevuse rahavoog oli -2,7 miljonit eurot võrreldes -3,3 miljoni euroga eelnenud majandusaastal.

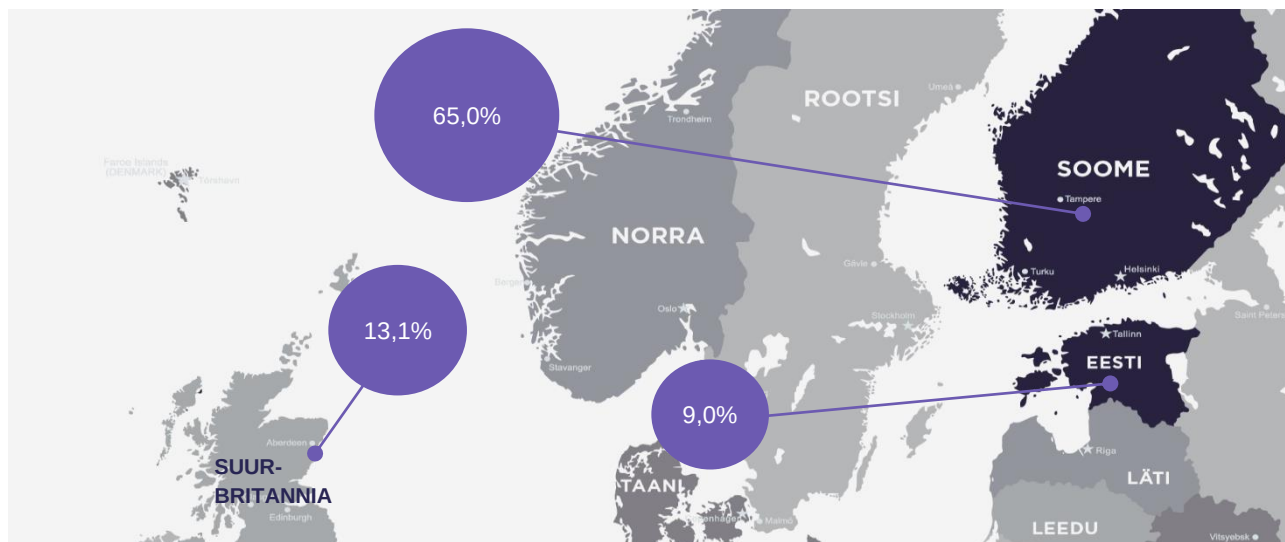
RAHAVOO MUUTUS 12 KUUD 2019/2020 VÕRRELDES 12 KUUD 2018/2019



MÜÜGITULU

Grupi põhitoodanguks on lõhe- ja vikerforellitooted. Ettevõtte on peamiselt tuntud värskes kala ja kalatoodete müüjana Soomes ja suitsutatud kalatoodete müüjana Suurbritannias. Eestis on ettevõtte tuntud värskes kala müüjana ning samuti suurima kalamarja tarnijana Eesti kauplustes.

Grupi 2019/2020. majandusaasta 12 kuu müügikäive oli 78,3 miljonit eurot, mis oli 7,4 miljonit eurot vähem võrreldes eelmise majandusaastaga, mil müük oli 85,7 miljonit eurot.



GEOGRAAFILISED SEGMENTID

mln EUR	12k 19/20	Osakaal, %	12k 18/19	Osakaal, %	Muutus, mln EUR	Muutus, %	Mõju
Soome	50,9	65,0%	59,9	69,9%	-9,0	-15,1%	▼
Suurbritannia	10,2	13,1%	12,1	14,1%	-1,9	-15,4%	▼
Eesti	7,0	9,0%	5,7	6,7%	1,3	23,0%	▲
Muud regioonid	10,2	12,9%	8,0	9,3%	2,1	26,5%	▲
Kokku	78,3	100,0%	85,7	100,0%	-7,4	-8,7%	▼

Grupi kõige suuremaks turuks on Soome, mille müük summas 50,9 miljonit eurot moodustas kogukäibest 65,0%. Grupi suuruselt teisel turul, Suurbritannias oli majandusaasta käive 10,2 miljonit eurot ja see moodustas 13,1% kogukäibest. Müük Eestis oli 7,0 miljonit eurot ning see moodustas 9,0% kogukäibest. Soome ja Suurbritannia müügikäibed vähenesid perioodide võrdluses vastavalt 15,1% ja 15,4%. Müük Eestis kasvas 23,0%. Müük Läti summas 4,6 miljonit eurot moodustas peaaegu poole müügist muudesse regioonidesse. Müük Läti kasvas aasta jooksul kõige enam – 2,5 korda võrreldes 1,8 miljoni eurose müügiga eelmisel majandusaastal.

TOOTESEGMENTID

mln EUR	12k 19/20	Osakaal, %	12k 18/19	Osakaal, %	Muutus, mln EUR	Muutus, %	Mõju
Kuum- ja külmsuitsutooded	30,1	38,4%	36,9	43,0%	-6,8	-18,4%	▼
Värskes kala ja kalafilee	35,7	45,6%	35,8	41,7%	-0,1	-0,2%	▼
Muud kalatooted	12,4	15,9%	12,9	15,0%	-0,4	-3,4%	▼
Muu	0,1	0,1%	0,2	0,3%	-0,1	-66,7%	▼
Kokku	78,3	100,0%	85,7	100,0%	-7,4	-8,7%	▼

Majandusaasta kokkuvõttes oli kõige suuremaks tootegrupiks värskes kala ja kalafilee tootegrupp, mille müük oli 35,7 miljonit eurot ja see moodustas 45,6% kogumüügist kahanedes perioodide võrdluses 0,2%. Kuum- ja külmsuitsutoodete

grupi müük langes võrreldes eelmise majandusaastaga 18,4%, oli perioodi jooksul 30,1 miljonit eurot ning see moodustas 38,4% kogukäibest. Muude kalatoodete müük oli 12,4 miljonit eurot ja moodustas 15,9% kogumüügist.

KLIENDISEGMENDID

mIn EUR	12k 19/20	Osakaal, %	12k 18/19	Osakaal, %	Muutus, mln EUR	Muutus, %	Mõju
Jaeketid	33,4	42,7%	36,3	42,3%	-2,8	-7,8%	▼
Hulgimüük	25,7	32,8%	28,3	33,0%	-2,6	-9,1%	▼
HoReCa	16,7	21,4%	19,9	23,2%	-3,2	-16,1%	▼
Muu	2,4	3,1%	1,2	1,5%	1,2	97,5%	▲
Kokku	78,3	100,0%	85,7	100,0%	-7,4	-8,7%	▼

Kõige suurema osakaaluga müügist klientide lõikes moodustab müük jaekettidele, mille müük oli perioodi jooksul 33,4 miljonit eurot moodustades 42,7% kogumüügist. Veidi vähem kui kolmandiku müügist moodustas 25,7 miljoni euroga müük hulgimüügi klientidele. HoReCa sektori käive oli 16,7 miljonit eurot ning see moodustas Grupi käibest 21,4%.

KULUD

	12k 19/20 mln EUR	12k 18/19 mln EUR	Muutus mln EUR	Mõju	12k 19/20 % käibest	12k 18/19 % käibest	Muutus %-punkt	Mõju
Käive	78,29	85,73	-7,44	▼	100,00%	100,00%		
Müüdnud kaupade kulu	-68,71	-73,83	5,12	▲	87,75%	86,12%	1,63	▼
materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kulu	-54,65	-59,35	4,70	▲	69,80%	69,23%	0,57	▼
tööjõukulud	-6,72	-7,17	0,45	▲	8,58%	8,36%	0,22	▼
amortisatsioon	-1,83	-1,74	-0,09	▼	2,34%	2,03%	0,31	▼
muu müüdnud kaupade kulu	-5,51	-5,57	0,06	▲	7,03%	6,50%	0,53	▼
Tegevuskulud	-10,51	-10,70	0,19	▲	13,42%	12,48%	0,94	▼
tööjõukulud	-3,85	-3,69	-0,16	▼	4,92%	4,30%	0,62	▼
transpordi- ja logistikateenused	-3,22	-3,50	0,28	▲	4,11%	4,08%	0,03	▼
amortisatsioon	-0,45	-0,47	0,02	▲	0,57%	0,55%	0,02	▼
reklaam, turundus ja tootearendus	-0,51	-0,42	-0,09	▼	0,66%	0,49%	0,17	▼
muud tegevuskulud	-2,48	-2,62	0,14	▲	3,16%	3,06%	0,10	▼
Muud äritulud/-kulud	0,51	0,08	0,43	▲	0,65%	0,10%	0,55	▲
sh ühekorrsed	-0,63	-0,50	-0,13	▼	-0,80%	-0,59%	-0,21	▼
Finantstulud/-kulud	-1,03	-0,78	-0,25	▼	-1,32%	-0,91%	-0,41	▼

MÜÜDNUD KAUPADE KULU

Müüdnud kaupade kulu 2019/2020. majandusaastal oli 68,7 miljonit eurot ja moodustas 87,8% müügikäibest (12k 2018/2019: 73,8 miljonit eurot, 86,1% käibest). Müüdnud kaupade kulud vähenesid võrreldes eelmise majandusaastaga 5,1 miljoni euro võrra.

Kulugrupi „materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kulu“ 54,7 miljoni euro (12k 2018/2019: 59,4 miljonit eurot) suuruselt summast suurima osa (ca 80%) moodustavad kulud toorainele (toorkala). Ülejäänud osa moodustavad peamiselt pakendite ning kalade söödakulud.

Tootmistööliste ja kalakasvanduste personali palgakulu summas 6,7 miljonit eurot moodustas käibest 8,6% (12k 2018/2019: 7,2 miljonit eurot, 8,4% käibest), kasvades 0,2 protsendipunkti võrreldes eelmise majandusaastaga.

Muu müüdnud kaupade kulu oli 5,5 miljonit eurot ja selle osakaal müügikäibest oli 7,0% (12k 2018/2019: 5,6 miljonit eurot, 6,5% käibest). Muu müüdnud kaupade kulu sisaldab kulutusi sooja- ja elektrienergiale, rendile, kommunaalkuludele ning kalakasvatuse ja -tootmisega seotud abitegevuskulusid.

TEGEVUSKULUD

Tegevuskulud oli 10,5 miljonit eurot ja moodustasid 13,4% müügikäibest (12k 2018/2019: 10,7 miljonit eurot, 12,5% käibest) kahanedes 0,2 miljonit eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

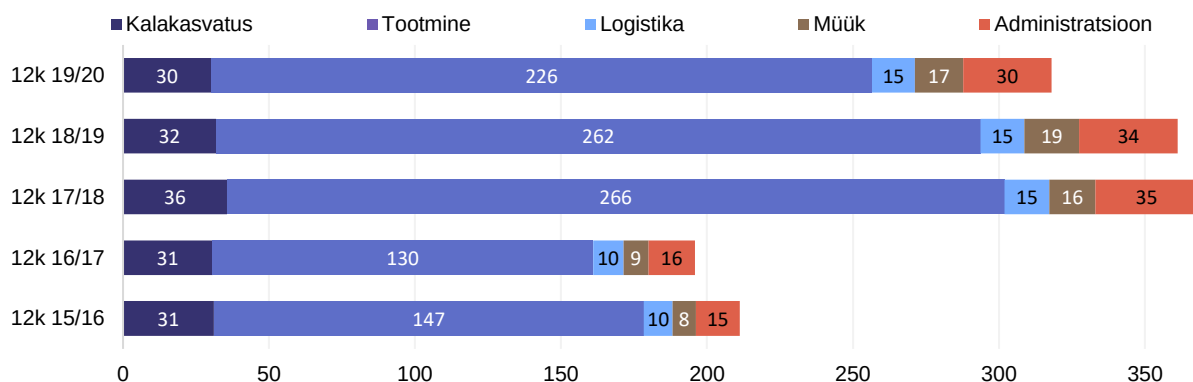
Tegevuskuludest suurima osakaaluga on tööjõukulud 3,9 miljonit eurot (12k 2018/2019: 3,7 miljonit eurot) ning transpordi- ja logistikateenused 3,2 miljonit eurot (12k 2018/2019: 3,5 miljonit eurot). Tööjõukulude osakaal tõusis 0,6 protsendipunkti; logistikakulude osakaal käibest – 4,1%, jäi praktiliselt samale tasemele võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Tööjõukulud sisaldavad 0,37 miljoni euro ulatuses ühekordseid kulusid seoses organisatsiooni ümberkorraldamisest tulenevate lahkumishüvitistega. Ühekordsete kulude elimineerimisel on tööjõukulude vähenemine ca 6%.

PERSONAL

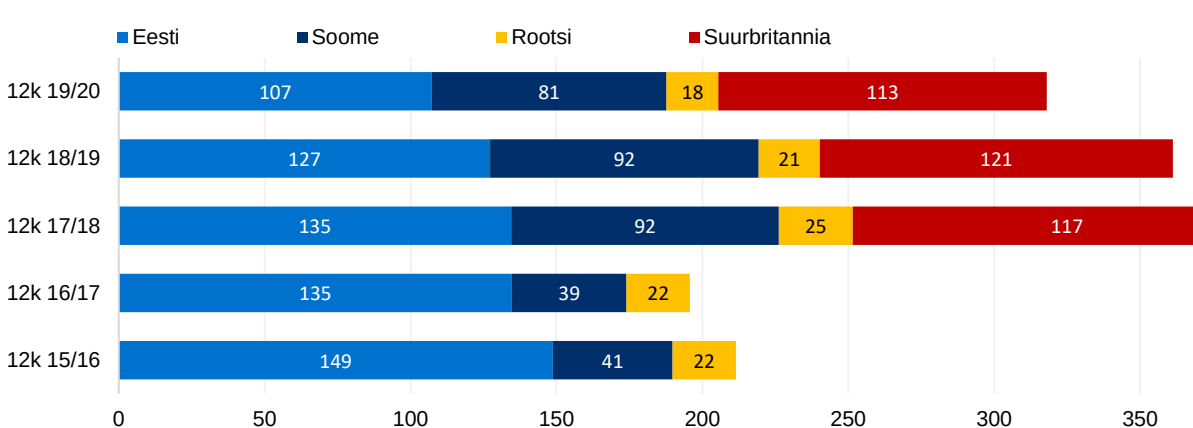
2019/2020. majandusaasta 4. kvartalis töötas PRFoodsis keskmiselt 279 inimest. Grupi tööjõukulud olid majandusaasta 4. kvartalis 2,2 miljonit eurot.

	2kv 2020	1kv 2020	4kv 2019	3kv 2019	2kv 2019	1kv 2019	4kv 2018	3kv 2018	2kv 2018
Keskmine töötajate arv	279	305	348	340	351	348	379	368	367
Soome	71	74	991	86	88	86	103	91	96
Eesti	96	101	114	118	121	131	132	125	130
Suurbritannia	95	111	125	119	124	112	123	125	117
Rootsi	17	19	18	17	17	19	21	27	24
Tööjõukulud, tuh EUR	2 168	2 559	3 161	2 683	2 584	2 536	3 088	2 649	2 613
Kuu keskmine tööjõukulu töötaja kohta, tuh EUR	2,59	2,80	3,03	2,63	2,45	2,43	2,72	2,40	2,37

Töötajad tegevusalade lõikes



Töötajad riikide lõikes



KALAKASVATUS

Grupi konkurentsieeliseks on vertikaalne integratsioon – kalakasvatus, tootmine ja müük. Ligikaudu 2/3 Grupi vikerforelli toorainest tuleb ettevõttele kuuluvatest kalakasvandustest Rootsi järvedes, Turu piirkonna arhipelaagis Soomes ja Saaremaa rannikuvetes Eestis, mis tagab kiired ja usaldusväärsed tarded. Grupp kasvatab peamiselt vikerforelli, vähesel määral ka siiga.

Vertikaalne integratsioon võimaldab ettevõttel vähendada kulutusi teatud kalakasvatuse etappidel ja ka suurendada kontrolli kalatöötlemise ja turustamise osas. Kala puhul tuleb arvestada, et tegemist on elusorganismiga ja seetõttu on vajalik tehnoloogilises protsessis toodangu kvaliteedi tagamiseks pöörata suurt tähelepanu toote kogu elutsükli jälgimisele. Lisaks kulude optimeerimisele võimaldab vertikaalne integreerumine vähendada riske kalakasvatuses, mis võivad tekkida sööda või asustusmaterjali halvast kvaliteedist ning tagada töötlemiseks vajaliku tooraine mahu ja hinna stabiilsuse.



KALA HIND

Kalasektor on äärmiselt sõltuv toorkala kättesaadavusest ja kala hinnast. Suurtootjad fikseerivad tootmisplaanid kolmeks aastaks ette, kuna lühiajalisemalt on kalakasvatuse tootmistsükli keeruline ja kallis turuvajadustest lähtuvalt kohandada. Seetõttu on kalapakkumine maailmaturul lühiajaliselt suhteliselt jäik, samas turunõudlus nihkub mõnevõrra sõltuvalt hooajast. Pakkumise ja nõudluse pideva muutumise tõttu on toorkala hind pidevas muutumises. Täiendav mõju hindade amplituudile ja ettearvamatusetele on kauba tarneahelate muutusel seoses viimastel kuudel äriprotsesse oluliselt mõjutanud viiruspuhanguga. Grupp tasakaalustab väliskeskkonna mõju ja kala hinna volatiilsust muudatuste kaudu ettevõtte tootmis- ja müügistrateegias.

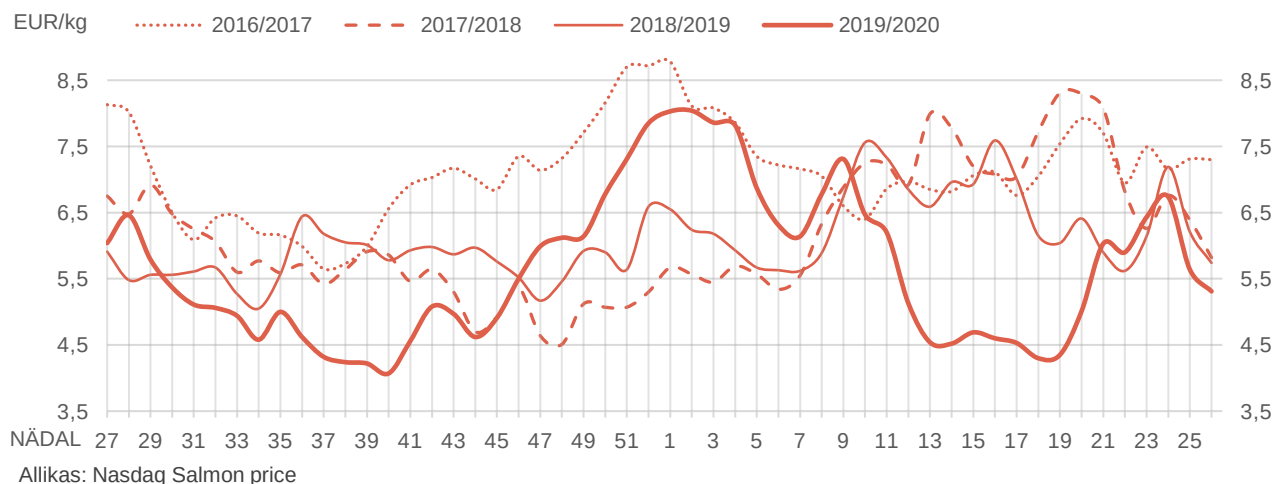
KALA TURUHIND

EUR/kg	30.06.2020	30.06.2019	30.06.20 vs 30.06.19	30.06.2018	30.06.20 vs 30.06.18	30.06.2017	30.06.20 vs 30.06.17
Lõhe	5,31	5,74	-7,5%	5,82	-8,8%	7,30	-27,3%
Vikerforell	4,36	5,76	-24,4%	6,47	-32,6%	8,11	-46,2%

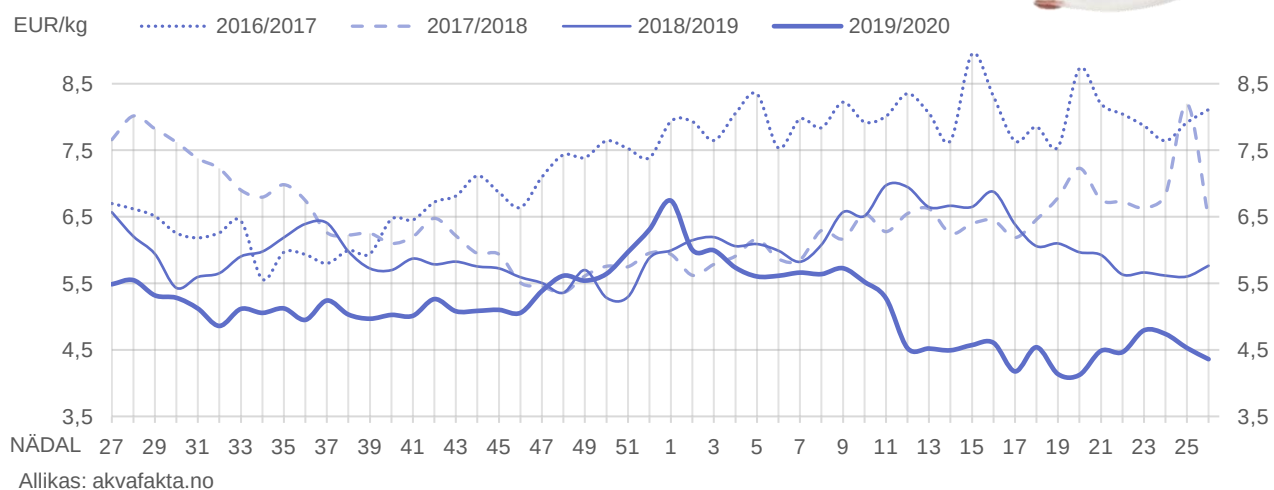
Aruandeperioodi lõpu seisuga on lõhe turuhind võrreldes aastatagusega langenud 7,5% ja vikerforelli hind 24,4%. Kahe aasta taguse hinnaga võrreldes on lõhe hind langenud 8,8% ja forell lüüdnud 32,6% odavamaks. Võrreldes perioodi lõpu hinda kolm aastat tagasi on lõhe hind langenud 27,3% ja forelli hind 46,2%.

Allolevad tabelid illustreerivad lõhe ja vikerforelli keskmisi hindu nädalate lõikes finantsaastast 2016/2017.

NORRA LÕHE EKSPORDIHIND



NORRA VIKERFORELLI EKSPORDIHIND



KESKMINE KALA TURUHIND

EUR/kg	12k 19/20	12k 18/19	12k 19/20 vs 12k 18/19	12k 17/18	12k 19/20 vs 12k 17/18	12k 16/17	12k 19/20 vs 12k 16/17
Lõhe	5,57	6,03	-7,6%	6,05	-7,9%	7,04	-20,8%
Vikerforell	5,14	5,92	-13,1%	6,32	-18,6%	7,00	-26,6%

Nii keskmine lõhe hind kui keskmine forelli hind langes aruandeperioodil võrreldes eelmise finantsaasta sama perioodiga vastavalt 7,6% ja 13,1%. Võrreldes keskmiste hindadega samal perioodil kaks aastat tagasi on lõhe ja forelli keskmised hinnad langenud vastavalt 7,9% ja 18,6% ning võrrelduna hindadega kolm aastat tagasi langenud vastavalt 20,8% ja 26,6%.

BIOLOOGILISED VARAD

Biooloogilisteks varadeks on PRFoodsi kalakasvandustes eluskaalus arvele võetud kalavarud, mille hulka kuuluvad vikerforell (*Oncorhynchus mykiss*) ja siig (*Coregonus lavaretus*).

Grupp lähtub vikerforelli kalavarude hindamisel Norra vikerforelli ekspordi statistikast. Siia kalavarude hindamisel võetakse aluseks Soome Kalakasvatajate Liidu igakuine turuhinna uuring. Kui toorkala turuhind tõuseb või langeb, siis suureneb või väheneb vastavalt ka Grupi kalakasvandustes kasvatatavate kalade väärtus ning see avaldab vastavalt positiivset või negatiivset mõju ettevõtte majandustulemustele.

BIOLOOGILISTE VARADE MUUTUS TONNIDES

	12k 19/20	12k 18/19	Muutus, tonnid 12k 19/20 vs 12k 18/19	Muutus, % 12k 19/20 vs 12k 18/19
Biomass perioodi algul	987	1 184	-197	-16,6%
Biomass perioodi lõpul	945	566	-42	-4,2%
Toodangu arvele võtmine laos (eluskaalus)	1 933	1 900	33	1,7%

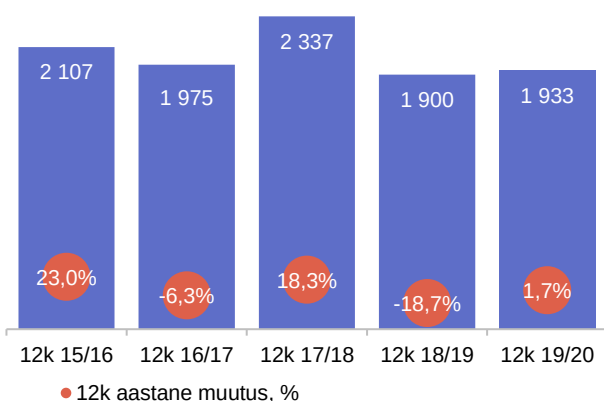
Seisuga 30.06.2020 oli ettevõttel bioloogilisi varasid 945 tonni. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kahanesid bioloogilised varad koguseliselt 42 tonni ehk 4,2%. Majandusaasta 12 kuuga võeti toodangut arvele 1 933 tonni, mis on võrrelduna sama perioodiga aasta varem 33 tonni e 1,7% rohkem.

BIOMASSI MAHT JA KESKMINE HIND, EUR/KG

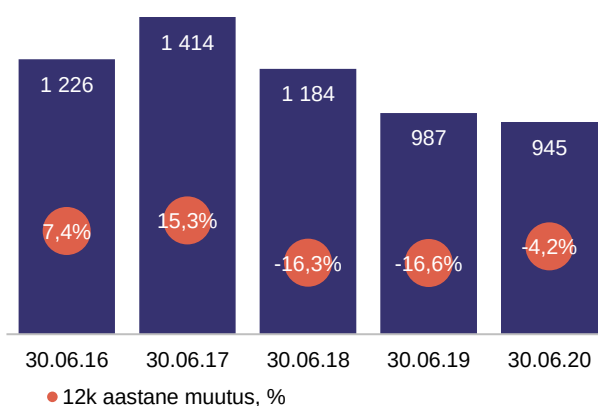
	12k 19/20	12k 18/19	Muutus, mln EUR 12k 19/20 vs 12k 18/19	Muutus, % 12k 19/20 vs 12k 18/19
Biooloogilised varad perioodi lõpul, mln EUR	4,25	4,92	-0,67	-13,7%
Biomassi maht perioodi lõpul, tonnid	945	987	-42	-4,2%
Keskmine hind, EUR/kg	4,50	4,99	-0,49	-9,9%
Biooloogiliste varade ümberhindlus, mln EUR	-0,29	-1,74	1,45	-83,3%

Biooloogilised varad õiglases väärtuses olid 30.06.2020 seisuga 4,2 miljonit eurot võrreldes 4,9 miljoni euroga 30.06.2019. Biomassi keskmine hind oli 4,50 eurot kilo kohta võrrelduna 4,99 euroga kilo kohta võrreldava perioodi jooksul.

Arvele võetud toodang, tonnid



Biomassi maht, tonnid



JUHATUS JA NÕUKOGU

AS PRFoods juhatus on üheliikmeline, vastavalt nõukogu otsusele tegutseb alates 2.02.2015 juhatuses ainukese liikmena Indrek Kasela. Ettevõtte juhatus on igapäevases juhtimises iseseisev ja lähtub kõikide aktsionäride parimatest huvidest, tagades seeläbi ettevõtte jätkusuutliku arengu vastavalt seatud eesmärkidele ja strateegiale. Samuti tagab ettevõtte juhatus sisekontrolli ja riskijuhtimise protseduuride toimimise ettevõttes.

AS PRFoods nõukogu valib juhatuse liikmed kolmeks aastaks. Aktsiaseltsi põhikirja alusel kuulub juhatusse üks kuni neli liiget. 15. novembril 2017 toimunud nõukogu koosolekul otsustas nõukogu pikendada senise juhatuse liikme Indrek Kasela ametiaega 3 aasta võrra, kuni 15.11.2020. Indrek Kasela (sündinud 1971) omab LL.M kraadi õigusteaduses New York University'st (1996) ja bakalaureusekraadi Tartu Ülikoolist (1994).

Lisaks PRFoodsi juhatuse liikme positsioonile kuulub ta juhatustesse peaaegu kõigis Grupi äriühingutes ning ka Gruppi mitte-kuuluvates äriühingutes (Lindermann, Birnbaum & Kasela OÜ, ManageTrade OÜ ja Noblessneri Jahtklubi OÜ, jne). Ta kuulub nõukogudesse järgmistes äriühingutes: AS Toode, ELKE Grupi AS, ELKO Grupa AS, EPhaG AS, Salva Kindlustuse AS, Ridge Capital AS, AS Ekspress Grupp, Elering AS, SA Avatud Eesti Fond, Tulundusühistu Tuleva, Eesti Avamere Vesiviljelejate Ühistu. Lisaks on ta tegev mitmetes äriühingutes ja mittetulundusühingutes väljaspool Eestit.

AS PRFoods nõukogu on kuueliikmeline. Nõukogu tööd juhhib nõukogu esimees Lauri Kustaa Äimä, nõukogu liikmeteks on Aavo Kokk, Harvey Sawikin, Vesa Jaakko Karo, Arko Kadajane ja Kuldar Leis.

Aktsiaseltsi kõrgeim juhtorgan on aktsionäride üldkoosolek. Üldkoosolekud on kas korralised või erakorralised.

Vastavalt seadusele on aktsiaseltsi nõukogu järelevalveorgan, mis vastutab ettevõtte tegevuse planeerimise, selle juhtimise korraldamise ja juhatuse tegevuse järelevalve eest. ASi PRFoods põhikirja kohaselt kuulub nõukogusse kolm kuni seitse liiget, kelle valib üldkoosolek kolmeks aastaks.

Informatsioon nõukogu liikmete haridus- ja teenistuskäigu kohta ning nende kuuluvus äriühingute juhtorganitesse on AS PRFoods kodulehel www.prfoods.ee.

JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETELE NING NENDEGA SEOTUD ISIKUTELE JA ÄRIÜHINGUTELE KUULUVAD PRFOODS AKTSIAD SEISUGA 30.06.2020:

Aktsionär	Aktsiate arv	Osalus
Juhatuses liige – Indrek Kasela	1 613 617	4,17%
Nõukogu liige – Kuldar Leis	1 223 050	3,16%
Nõukogu esimees – Lauri Kustaa Äimä	125 000	0,32%
Nõukogu liige – Vesa Jaakko Karo	90 000	0,23%
Nõukogu liige – Arko Kadajane	8 928	0,02%
Nõukogu liige – Harvey Sawikin	0	-
Nõukogu liige – Aavo Kokk	0	-
Kokku juhatuse ja nõukogu liikmetele kuuluvad aktsiad	3 060 595	7,91%

AKTSIA JA AKTSIONÄRID

PRFoodsi registreeritud aktsiakapitali suurus on 7 736 572 eurot, mis on jagatud 38 682 860 nimiväärtusega lihtaktsiaks. Kõik aktsiad on vabalt võõrandatavad ja üheliigilised, s.o omavad võrdset hääle- ja dividendiõigust.

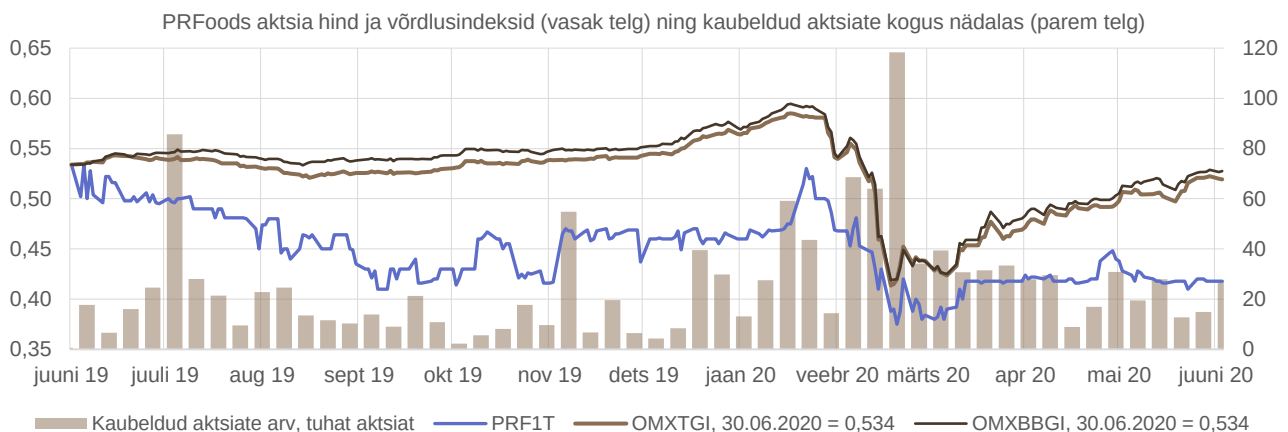
PRFoods aktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna Börsi põhinimekirjas alates 5. maist 2010. Aktsial ei ole ametlikku turutegijat. PRFoodsi aktsia kuulub OMX Tallinna üldindeksi ja OMX Baltikumi üldindeksi koosseisu.

PRFoods on kahel korral vähendanud aktsiate nimiväärtust väljamaksete tegemisega aktsionäridele: 2012. aastal vähendati nimiväärtust 10 eurosendi võrra ja 2015. aastal 30 eurosendi võrra. 26. mail 2016 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsuste alusel kanti 30. juunil 2016 äriregistrisse ASi PRFoods nimiväärtusega aktsiate asemel nimiväärtusega aktsiate kasutuselevõtt. Aktsia arvestuslik nimiväärtus on 0,20 eurot (nimiväärtus kuni 13. aprillini 2011 10 Eesti krooni, kuni 3. septembrini 2012 0,60 eurot ning kuni 2. oktoobrini 2015 0,50 eurot).

PRFOODSI AKTISAHIND, INDEKSID JA KAUPLEMIKTIIVSUS

OMX Baltikumi võrdlusindeks langes aasta jooksul 1,22%, Tallinna Börsi üldindeks langes 2,76% ning PRFoods aktsiahind langes 21,72%.

	Indeks / aktsia	Tähis	30.06.2020	30.06.2019	Muutus
●	PRFoods aktsia, EUR	PRF1T	0,418	0,534	-21,72%
●	OMX Baltic Benchmark võrdlusindeks	OMXBBGI	947,82	959,52	-1,22%
●	OMX Tallinn üldindeks	OMXTGI	1 219,97	1 254,55	-2,76%



Allikas: Nasdaq Tallinn, PRFoods

KAUPLEMIKTIIVSUS

Hind (EUR)	2kv 2020	1kv 2020	4kv 2019	3kv 2019	2kv 2019	1kv 2019	4kv 2018	3kv 2018	2kv 2018
Avamishind	0,398	0,461	0,430	0,502	0,590	0,610	0,695	0,740	0,770
Kõrgeim	0,458	0,530	0,470	0,534	0,590	0,670	0,695	0,780	0,855
Madalaim	0,380	0,361	0,410	0,430	0,490	0,550	0,530	0,675	0,710
Viimane	0,418	0,382	0,460	0,430	0,534	0,550	0,610	0,690	0,740
Kaubeldud aktsiaid, tuh tk	327	529	180	294	134	294	798	973	595
Käive, mln	0,14	0,23	0,08	0,14	0,07	0,18	0,47	0,71	0,47
Turuväärtus, mln	16,17	14,78	17,79	16,63	20,66	21,28	23,60	26,69	28,63

2020. aasta 2. kvartalis tehti PRFoodsi aktsiatega kokku 941 tehingut. Kokku vahetas perioodi jooksul omanikku 327 361 aktsiat, mis moodustab 0,8% ettevõtte aktsiatest. Keskmine tehingu maht oli 348 aktsiat.

Käesoleva aasta 2. kvartali käive PRFoods aktsiatega oli 0,14 miljonit eurot võrrelduna 0,23 miljoni euroga eelmises kvartalis. 2020. aasta 2. kvartali kõrgeim hind oli 0,458 eurot ja madalaim 0,380 eurot.

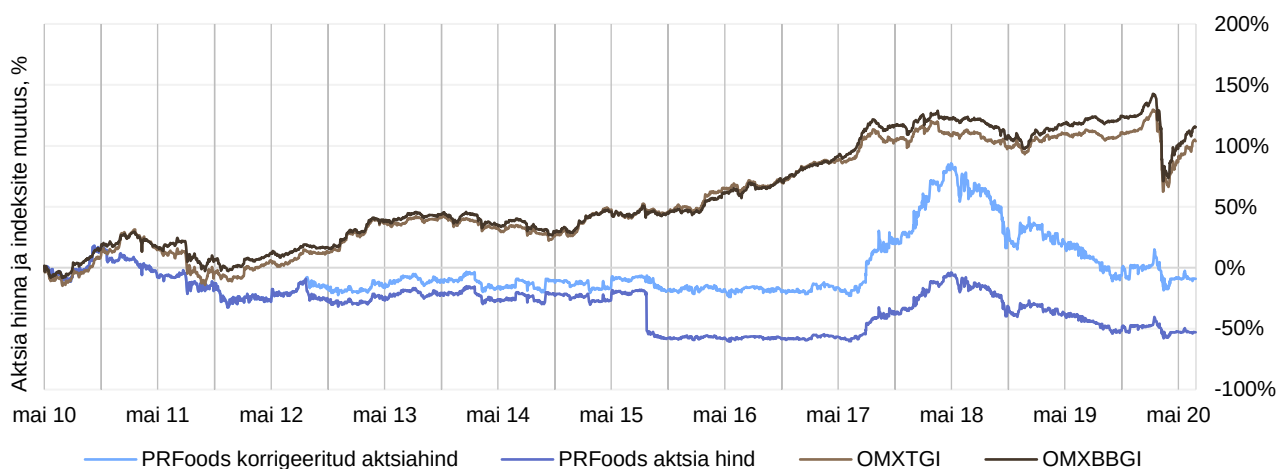
Aksia sulgemishind seisuga 30.06.2020 oli 0,418 eurot ja ettevõtte turuväärtus oli 16,17 miljonit eurot.

TURUKORDAJAD

Suhtarvud	Valem	30.06.20	30.06.19	30.06.18	30.06.17	30.06.16
Ettevõtte väärtuse käibe kordaja (EV/Sales)	(Turuväärtus + Netovõlg) / Müügitulu	0,46	0,48	0,49	0,31	0,27
Ettevõtte väärtuse äritegevuse EBITDA kordaja	(Turuväärtus + Netovõlg) / EBITDA äritegevusest	14,39	10,30	7,84	25,89	6,32
Ettevõtte väärtuse EBITDA kordaja (EV/EBITDA)	(Turuväärtus + Netovõlg) / EBITDA	22,82	23,59	10,59	8,21	5,25
Hinna äritegevuse EBITDA kordaja	Turuväärtus / EBITDA äritegevusest	6,48	5,18	4,80	24,33	6,99
Hinna EBITDA kordaja (Hind/EBITDA)	Turuväärtus / EBITDA	10,28	11,85	6,49	7,71	5,81
Hinna kasumi kordaja (P/E)	Turuväärtus / Puhaskasum	neg	neg	28,65	77,37	14,57
Hinna omakapitali suhtarv (P/B)	Turuväärtus / Omakapital	0,82	0,94	1,23	0,66	0,64

Turuväärtus, netovõlg ja omakapital seisuga 30.06.2020; müügitulu, EBITDA ja puhaskasum/-kahjum viimased 12 kuud

RFOODS AKTSIA HINNA JA INDEKSITE DÜNAAMIKA 5. MAIST 2010 KUNI 30. JUUNINI 2020:



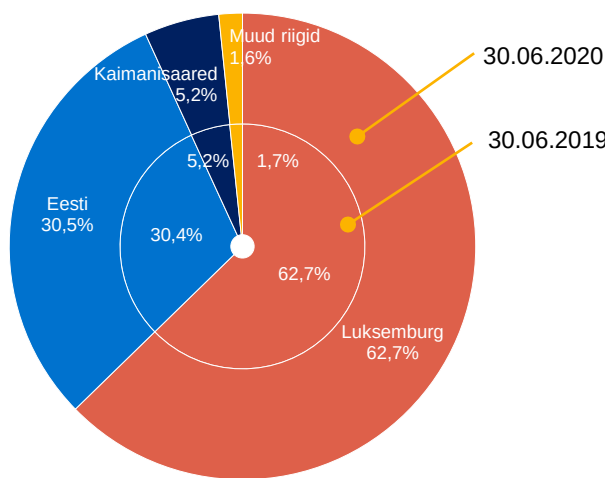
PRFoods aktsiakapitali väljamaksetega korrigeeritud aktsiahinna langus alates aktsia noteerimisest 2010. aastal on 9,2%. Balti võrdlusindeks on alates PRFoods aktsia noteerimisest Börsil kasvanud 115,5% ja Tallinna Börsi üldindeks 103,9%. PRFoodsi aktsia nominaalväärtuse vähendamisega 2012. ja 2015. augustis kokku 40 eurosentit aktsia kohta korrigeerimata aktsiahind on langenud 53,0%. PRFoods alates aktsiate noteerimisest dividendina ja aktsiakapitali vähendamiskannetena aktsionäridele välja maksnud kokku 17,3 miljonit eurot.

AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR

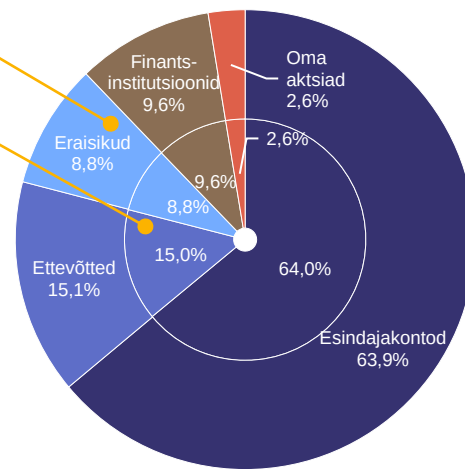
AS PRFOODS AKTSIONÄRID

	Aktsiate arv 30.06.2020	Osalus 30.06.2020	Aktsiate arv 30.06.2019	Osalus 30.06.2019	Muutus
ING Luxembourg S.A. (Esindajakonto)	24 258 366	62,71%	24 258 366	62,71%	-
Lindermann, Birnbaum & Kasela OÜ	1 613 617	4,17%	1 593 623	4,12%	19 994
Ambient Sound Investments OÜ	1 385 267	3,58%	1 385 267	3,58%	-
Firebird Republics Fund Ltd	1 277 729	3,30%	1 277 729	3,30%	-
OÜ Rododendron	1 219 589	3,15%	1 219 589	3,15%	-
Compensa Life Vienna Insurance Group SE	750 470	1,94%	750 470	1,94%	-
Firebird Avrora Fund, Ltd.	730 678	1,89%	730 678	1,89%	-
OÜ Iskra Investeeringud	377 874	0,98%	377 874	0,98%	-
Suurimad aktsionärid kokku	31 613 590	81,73%	31 593 596	81,67%	19 994
Muud aktsionärid	6 069 270	15,69%	6 089 264	15,74%	-19 994
Oma aktsiad	1 000 000	2,59%	1 000 000	2,59%	-
Kokku	38 682 860	100,00%	38 682 860	100,00%	-

AKTSIONÄRID RESIDENTSUSE LÖIKES



AKTSIONÄRID KATEGOORIALE LÖIKES



AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR AKTSIATE ARVU LÖIKES, 30.06.2020

Aktsiate arv	Aktsionäride arv	% aktsionäridest	Aktsiate arv	% aktsiatest
1 ... 1 000	916	53,6%	372 384	1,0%
1 001 ... 10 000	672	39,3%	2 157 562	5,6%
10 001 ... 50 000	97	5,7%	2 090 448	5,4%
50 001 ... 100 000	9	0,5%	674 741	1,7%
100 001 ...	15	0,9%	33 387 725	86,3%
Kokku	1 709	100,0%	38 682 860	100,0%

VÕLAKIRJAD JA VÕLAKIRJAOMANIKUD

19.12.2019 teavitas PRFoods oma plaanist emiteerida võlakirju nii suunatult kui avalikult. Võlakirjade emiteerimisest saadavate vahendite kasutuseesmärgiks oli investeerimislaenu refinantseerimine ning investeringute tegemine Grupi kalakasvatustesse.

Võlakirja emissioon kiideti ettevõtte nõukogu poolt heaks järgmiste tingimustega: ettevõtte emiteerib kuni 100 000 tagatud võlakirja, nimiväärtusega 100 eurot võlakiri, intressimääraga 6,25% aastas, lunastustähtajaga 22.01.2025.

Suunatud pakkumises emiteeriti 90 096 võlakirja ning avaliku pakkumise raames emiteeriti 9 904 võlakirja, millest 4 926 märkis AS PRFoods. Võlakirjade avaliku pakkumise lõpuleviimise järgselt noteeris ettevõtte võlakirjad Tallinna väärtpapieribörsil. Kauplemine Nasdaq Tallinn võlakirjanimekirjas algas 6. aprillil 2020.

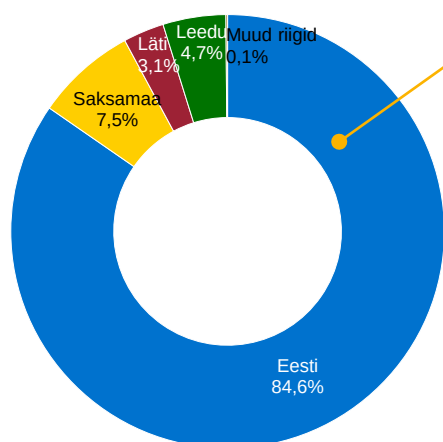
Võlakirjade emiteerimise kohta detailsemat infot on avaldatud 19.12.2019 ja 21.01.2020 börsiteadetes, sh võlakirjade emiteerimise prospektis.

VÕLAKIRJAOMANIKE STRUKTUUR

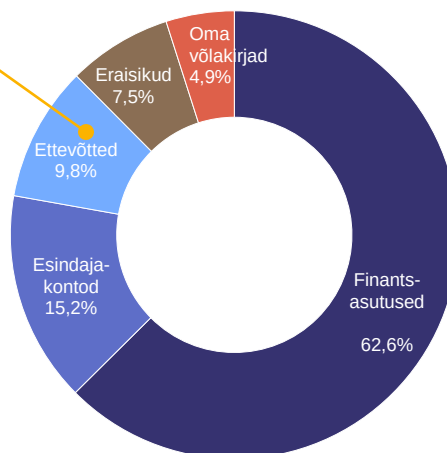
AS PRFOODS 5 SUUREMAT VÕLAKIRJAOMANIKKU

	Võlakirjade väärtus 30.06.2020	% kogumahust 30.06.2020
Swedbank Pensionifond K60	3 940 000	39,4%
Swedbank Pensionifond K30	800 000	8,0%
Clearstream Banking AG	750 000	7,5%
Spring Capital Growth Fund 1	505 300	5,1%
AS SEB Bankas	469 200	4,7%
Suurimad võlakirjaomanikud kokku	6 646 500	66,5%
Muud võlakirjaomanikud	3 042 900	30,4%
Oma võlakirjad	492 600	4,9%
Kokku	10 000 000	100,0%

VÕLAKIRJAOMANIKUD RESIDENTSUSE LÕIKES



VÕLAKIRJAOMANIKUD KATEGOORIADE LÕIKES



VÕLAKIRJAOMANIKE STRUKTUUR VÕLAKIRJADE VÄÄRTUSE LÕIKES, 30.06.2020

Võlakirjade väärtus	Võlakirjaomnike arv	% võlakirjaomanikest	Võlakirjade väärtus	% võlakirjade väärtusest
1 ... 1 000	69	33,0%	44 400	0,4%
1 001 ... 10 000	76	36,4%	328 100	3,3%
10 001 ... 50 000	48	23,0%	1 137 000	11,4%
50 001 ... 100 000	4	1,9%	314 500	3,1%
100 001 ...	12	5,7%	8 176 000	81,8%
Kokku	209	100,0%	10 000 000	100,0%

RAAMATUPIDAMISE LÜHENDATUD VAHEARUANNE

RAAMATUPIDAMISE LÜHENDATUD VAHEARUANNE

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

EUR '000	Lisa	30.06.2020	30.06.2019
VARAD			
Raha ja ekvivalendid	Lisa 2	2 276	2 583
Nõuded ja ettemaksed	Lisa 3	3 711	5 300
Varud	Lisa 4	7 884	11 980
Bioloogilised varad	Lisa 5	4 249	4 924
Käibevara kokku		18 120	24 787
Edasilükkunud tulumaksuvara		67	41
Pikaajalised finantsinvesteeringud		232	202
Materiaalne põhivara	Lisa 6	14 856	14 535
Immateriaalne vara	Lisa 7	22 672	22 969
Põhivara kokku		37 827	37 747
VARAD KOKKU		55 947	62 534
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlakohustused	Lisa 8, 9	10 382	13 502
Võlad ja ettemaksed	Lisa 10	11 291	14 105
Sihtfinantseerimine		211	234
Lühiajalised kohustused kokku		21 884	27 841
Võlakohustused	Lisa 8, 9	11 259	9 540
Võlad ja ettemaksed	Lisa 10	190	190
Edasilükkunud tulumaksukohustus		1 913	2 010
Sihtfinantseerimine		873	1 087
Pikaajalised kohustused kokku		14 235	12 827
KOHUSTUSED KOKKU		36 119	40 668
Aktsiakapital		7 737	7 737
Ülekurss		14 007	14 007
Oma aktsiad		-390	-390
Kohustuslik reservkapital		51	51
Realiseerimata kursivahed		30	-214
Jaotamata kasum (-kahjum)		-2 186	66
Ettevõtte aktsionäridele kuuluv osa		19 249	21 257
Mittekontrolliv osalus		579	609
OMAKAPITAL KOKKU	Lisa 11	19 828	21 866
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		55 947	62 534

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

EUR '000	Lisa	4kv 2019/2020	4kv 2018/2019	12k 2019/2020	12k 2018/2019
Müügitulud	Lisa 12	15 101	21 485	78 292	85 727
Müüdnud kaupade kulu	Lisa 13	-14 412	-19 383	-68 705	-73 830
Brutokasum		689	2 102	9 587	11 897
Tegevuskulud		-2 107	-2 522	-10 509	-10 702
Turundus- ja müügikulud		-1 387	-1 797	-7 060	-7 499
Üldhalduskulud		-720	-725	-3 449	-3 203
Muud äritulud/-kulud		211	-106	510	83
Bioloogiliste varade ümberhindlus	Lisa 5	239	268	-291	-1 744
Äri kasum (-kahjum)		-968	-258	-703	-466
Finantstulud/kulud		-254	-169	-1 031	-776
Maksustamiseelne kasum (-kahjum)		-1 222	-427	-1 734	-1 242
Tulumaks		-47	-213	-166	-230
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		-1 269	-640	-1 900	-1 472
Aruandeperioodi puhaskasumi (-kahjumi) jaotus:					
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv osa		-1 254	-621	-1 870	-1 458
Mittekontrolliv osalus		-15	-19	-30	-14
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum) kokku		-1 269	-640	-1 900	-1 472
Muu koondkasum (-kahjum), mida võib hiljem klassifitseerida kasumiaruandesse:					
Valuutakursi vahed		-117	-770	244	-221
Kokku koondkasum (-kahjum)		-1 386	-1 410	-1 656	-1 693
Aruandeperioodi koondkahjumi jaotus:					
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv osa		-1 371	-1 391	-1 626	-1 679
Väikeaktsionäridele kuuluv osa		-15	-19	-30	-14
Aruandeperioodi koondkahjum kokku		-1 386	-1 410	-1 656	-1 693
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	Lisa 11	-0,03	-0,02	-0,05	-0,04
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	Lisa 11	-0,03	-0,02	-0,05	-0,04

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

EUR '000	Lisa	12k 2019/2020	12k 2018/2019
Rahavoog äritegevusest			
Puhaskasum (-kahjum)		-1 900	-1 472
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	Lisa 6, 7	2 276	2 209
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest		44	-18
Muud mitterahalised muutused		545	540
Muutused nõuetes ja ettemaksetes		1 563	-594
Muutused varudes	Lisa 4	4 096	698
Muutused bioloogilistes varades	Lisa 5	675	1 574
Muutused kohustustes ja ettemaksetes		-2 582	2 062
Makstud ettevõtte tulumaks		-240	-657
Rahavoog äritegevusest kokku		4 477	4 342
Rahavoog investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	Lisa 6, 7	45	133
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	Lisa 6, 7	-1 942	-1 907
Sihtfinantseerimine varade soetuseks		0	7
Muude finantsinvesteeringute ost ja müük		-20	-1
Tütarettevõtte omandamine, neto saadud raha		-131	-2 631
Saadud intressid		-5	16
Rahavoog investeerimistegevusest kokku		-2 053	-4 383
Rahavoog finantseerimistegevusest			
Arvelduskrediidi muutus		-843	709
Laenude tagasimaksed		-10 324	-3 239
Saadud laenud		161	907
Faktooringunõuete muutus	Lisa 9	0	9
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	Lisa 8	-349	-554
Võlakirjade emiteerimine		9 416	0
Makstud dividendid		-239	-377
Makstud intressid		-553	-791
Rahavoog finantseerimistegevusest kokku		-2 731	-3 336
Rahajäägi kogumuutus		-307	-3 377
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	Lisa 2	2 583	5 960
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-307	-3 377
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	Lisa 2	2 276	2 583

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

EUR '000	Aktsia- kapital	Ülekurs	Oma aktsiad	Kohustuslik reserv- kapital	Kursi- vahed	Jaotamata kasum (-kahjum)	Kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Omakapital kokku
Saldo seisuga 30.06.2018	7 737	14 007	-390	48	7	1 904	23 313	-2	23 311
Kohustusliku reservkapitali moodustamine	0	0	0	3	0	-3	0	0	0
Dividendid	0	0	0	0	0	-377	-377	0	-377
Tehingud omanikega kokku	0	0	0	3	0	-380	-377	0	-377
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	0	0	0	0	-1 458	-1 458	-14	-1 472
Muu koondkasum (-kahjum)	0	0	0	0	-221	0	-221	0	-221
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	0	-221	-1 458	-1 679	-14	-1 693
Mittekontrolliv osalus tütarettevõtete soetusel	0	0	0	0	0	0	0	625	625
Saldo seisuga 30.06.2019	7 737	14 007	-390	51	-214	66	21 257	609	21 866
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	0	0	0	0	-1 870	-1 870	-30	-1 900
Muu koondkasum (-kahjum)	0	0	0	0	244	0	244	0	244
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	0	244	-1 870	-1 626	-30	-1 656
Äriühendusega seotud korrigeerimine	0	0	0	0	0	-382	-382	0	-382
Saldo seisuga 30.06.2020	7 737	14 007	-390	51	30	-2 186	19 249	579	19 828

Täiendav informatsioon Lisas 11.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

LISA 1. KOKKUVÕTE OLULISEMATEST ARVESTUSPRINTSIIPIDEST

AS PRFoods on Eestis registreeritud äriühing. Seisuga 30.06.2020 koostatud raamatupidamise vahearuanne hõlmab ASi PRFoods (edaspidi Emaettevõtte) ning tema otseses ja kaudses osaluses olevaid ettevõtteid: Saaremere Kala AS, Redstorm OÜ ja Vettel OÜ Eestis, Heimon Kala Oy Soomes, Överumans Fisk AB Rootsis ning JRJ & PRF Ltd, John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd, Coln Valley Smokery Ltd Suurbritannias (edaspidi ka Grupp). Grupil on osalus sidusettevõtjates AS Toidu- ja Fermentatsioonitehnoloogia Arenduskeskus (TFTAK) ja Avamere Kalakasvatus OÜ. JRJ & PRF Ltd, John Ross Jr (Aberdeen) Ltd, Coln Valley Smokery Ltd on konsolideeritud alates 01.07.2017 ja Redstorm OÜ alates 01.07.2018. ASi PRFoods aktsia on noteeritud NASDAQ OMX Tallinna börsil alates 5. maist 2010 ja võlakirjad on kaubeldavad alates 6. aprillist 2020.

Grupi 30. juunil 2019 lõppenud majandusaasta auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on kättesaadav ettevõtte koduleheküljelt www.prfoods.ee.

Aksionäride erakorralise üldkoosoleku otsusega 11. detsembrist 2017 muudeti Grupi majandusaasta algust ning alates 1. juulist 2018 algab majandusaasta 1. juulil ja lõpeb 30. juunil. Aruandes kajastatud majandusaasta algas 1. juulil 2019 ja lõppes 30. juunil 2020.

VASTAVUSE KINNITUS

Käesolev konsolideeritud vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvahelise raamatupidamisstandardi IAS 34 „Interim Financial Reporting” nõuetega lühendatud vahearuannete kohta (*Condensed Interim Financial Statements*).

Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid nagu 30.06.2019 lõppenud auditeeritud majandusaasta aastaaruandes. Aruanne ei sisalda kogu informatsiooni, mis tuleb esitada täielikus raamatupidamise aastaaruandes, mistõttu tuleb seda lugeda koos Grupi 30.06.2019 lõppenud majandusaasta auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega, mis on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Juhatuse hinnangul kajastab ASi PRFoods 2019/2020. majandusaasta 12 kuu vahearuanne õigesti ja õiglaselt Grupi majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile. Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt ja sisaldab ainult Grupi konsolideeritud aruandeid.

KOOSTAMISE ALUSED

Aruandevaluuta on euro. Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud tuhandetes eurodes ja kõik arv näitajad on ümardatud lähima tuhandeni, kui pole osutatud teisiti. Tuhande euro tähisena on aruandes kasutatud lühendit EUR '000.

LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

EUR '000	30.06.2020	30.06.2019
Sularaha kassas	28	12
Pangakontod	2 248	2 571
Raha ja pangakontod kokku	2 276	2 583

LISA 3. NÕUDED JA ETTEMAKSED

EUR '000	30.06.2020	30.06.2019
Nõuded ostjatelt	2 756	4 458
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-35	-9
Muud debitoorsed võlad	83	11
Ettemakstud kulud	220	352
Maksude ettemaksed	687	486
Muud ettemaksed	0	2
Nõuded ja ettemaksed kokku	3 711	5 300

Aruandeperioodil hinnati nõudeid alla summas 26 tuhat eurot.

Arvelduskrediidi ja võlakirjade tagatiseks seatud kommertspant sisaldab ka nõudeid, vt. lisa 9.

LISA 4. VARUD

EUR '000	30.06.2020	30.06.2019
Tooraine ja materjal	2 954	6 781
Lõpetamata toodang	1 341	1 490
Valmistoodang	3 201	3 264
Ostetud kaubad müügiks	388	445
Varud kokku	7 884	11 980

Aruandeperioodil hinnati varusid alla 69 tuhat eurot.

Arvelduskrediidi ja võlakirjade tagatiseks seatud kommertspant sisaldab ka varusid, vt. lisa 9.

LISA 5. BIOLOOGILISED VARAD

EUR '000	30.06.2020	30.06.2019
Kalamaimud	570	852
Noorkalad	2 464	1 097
Püügikõlbulikud kalad	1 215	2 975
Bioloogilised varad kokku	4 249	4 924

Grupp kasvatab oma Soomes ja Rootsis asuvates kalakasvandustes peamiselt vikerforelli (*Oncorhynchus mykiss*), vähesel määral kasvatatakse ka siiga (*Coregonus lavaretus*).

BIOLOOGILISTE VARADE MUUTUS

EUR '000	12k 2019/2020	12k 2018/2019
Bioloogilised varad perioodi algul	4 924	6 498
Ostetud	573	1 037
Juurdekasv	5 299	5 056
Õiglase väärtuse muutus	-291	-1 744
Toodangu arvele võtmine	-6 212	-5 849
Maha kantud	-24	-33
Müüdud kalamaimud ja eluskala	-27	-14
Kursivahe	7	-27
Bioloogilised varad perioodi lõpul	4 249	4 924

Real „Juurdekasv“ kajastuvad kapitaliseeritud kulud, mis on tehtud seoses noorkalade püügikõlblikeks kaladeks kasvatamisega, mistõttu kasumiaruandes kajastub eraldi reana vaid kasum/kahjum bioloogiliste varade õiglase väärtuse muutusest.

Grupp hindab bioloogilisi varasid õiglases väärtuses ja soetusmaksumuses. Täpsem info aastaaruandes.

LISA 6. MATERIAALNE PÕHIVARA

EUR '000	30.06.2020	30.06.2019
Maa ja ehitised		
Soetusmaksumus	13 417	12 762
Akumuleeritud kulum	-6 052	-5 185
Maa ja ehitised jääkmaksumuses	7 365	7 577
Masinad ja seadmed		
Soetusmaksumus	17 589	16 976
Akumuleeritud kulum	-11 437	-10 475
Masinad ja seadmed jääkmaksumuses	6 152	6 501
Muu põhivara		
Soetusmaksumus	818	984
Akumuleeritud kulum	-581	-726
Muu põhivara jääkmaksumuses	237	258
Lõpetamata ehitised, ettemaksed	1 102	199
Materiaalne põhivara kokku	14 856	14 535

Lisainformatsioon kapitalirendi tingimustel soetatud vara kohta on toodud lisas 8.

LISA 7. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

EUR '000	30.06.2020	30.06.2019
Firma väärtus	14 037	14 173
Kaubamärgid, patendid		
Soetusmaksumus	8 337	8 695
Akumuleeritud kulum	-1 157	-1 195
Kaubamärgid, patendid jääkmaksumuses	7 180	7 500
Load ja liitumistasud		
Soetusmaksumus	1 330	1 032
Akumuleeritud kulum	-450	-413
Load ja liitumistasud jääkmaksumuses	880	619
Tarkvara litsentsid		
Soetusmaksumus	485	611
Akumuleeritud kulum	-360	-476
Tarkvara litsentsid jääkmaksumuses	125	135
Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	450	542
Immateriaalne põhivara kokku	22 672	22 969

LISA 8. KAPITALIRENT

KAPITALIRENDI TINGIMUSTEL SOETATUD PÕHIVARA

EUR '000	30.06.2020	30.06.2019
Masinad ja seadmed		
Soetusmaksumus	2 339	1 886
Akumuleeritud kulum	-674	-439
Masinad ja seadmed jääkmaksumuses	1 665	1 447
Transpordivahendid		
Soetusmaksumus	237	290
Akumuleeritud kulum	-125	-164
Transpordivahendid jääkmaksumuses	112	126
Materiaalne põhivara kokku	1 777	1 573

Grupp rendib kapitalirendi tingimustel kalatööstuse tootmisvahendeid, kalakasvatuseadmeid, töölaeva, traktorit, sõiduaautosid ja arvuteid.

KAPITALIRENDI KOHUSTUSED

EUR '000	30.06.2020	30.06.2019
Kapitalirendikohustuste nüüdisväärtus		
kuni 1 aasta	598	324
1-5 aastat	1 172	868
Rendimaksete nüüdisväärtus	1 770	1 192
EUR '000	12k 2019/2020	12k 2018/2019
Põhiosa maksed majandusaastal	350	554
Intressikulud majandusaastal	23	20
Keskmine intressimäär	2,20%	1,82%

Vt ka Lisad 6 ja 9.

LISA 9. VÕLAKOHUSTUSED

EUR '000	30.06.2020	30.06.2019
Kapitalirendi kohustused (Lisa 8)	598	324
Arvelduskrediit	7 940	8 783
Faktooring	0	9
Investeeringislaenud	1 844	4 386
Lühiajalised võlakohustused kokku	10 382	13 502
Kapitalirendi kohustused (Lisa 8)	1 172	868
Võlakirjad aktsionäridele	433	441
Emiteeritud, noteeritud võlakirjad	9 053	0
Investeeringislaenud	601	8 231
Pikaajalised võlakohustused kokku	11 259	9 540
sh makseperiood 1-5 aastat	11 259	9 540

Investeeringislaenude tähtajad on 30.06.2020 seisuga kuni 31.08.2027. Investeeringislaenud on fikseeritud eurodes ja Suurbritannia naelas ning intressimäärad on nii fikseeritud kui ka ujuvad, mis on seotud 6 kuu EURIBORiga või UK Bank Base rate'ga. Laenuintresside määrad on vahemikus 2,0% - 4,7%.

Jaanuaris 2020 maksti investeeringislaenu summas 8,7 miljonit eurot tagasi SEB pangale ning ettevõtte emiteeris tagatud võlakirjad, lunastustähtajaga 22.02.2025 (vt. võlakirjade tingimused lk. 24). Võlakirjad on kajastatud bilansis diskonteeritud väärtuses.

LISA 10. VÕLAD JA ETTEMAKSED

EUR '000	30.06.2020	30.06.2019
Võlad hankijatele	5 878	8 198
Võlad töövõtjatele	864	997
Äriühendusest tekkinud kohustused	2 546	2 850
Intressivõlad	427	100
Ostjatelt saadud ettemaksed	0	1
Muud võlad	222	214
Maksuvõlad, sealhulgas:	1 354	1 745
Sotsiaalmaks	194	161
Käibemaks	740	1 063
Üksikisiku tulumaks	211	119
Tulumaks	140	330
Muud maksud	69	72
Lühiajalised võlad ja ettemaksed kokku:	11 291	14 105
Äriühendusest tekkinud kohustused	190	190
Pikaajalised võlad ja ettemaksed kokku:	190	190

Äriühendustest tekkinud kohustused sisaldab mittekontrolliva osaluse väljaostukohustust summas 2 546 tuhat eurot, vt lisa 14.

LISA 11. OMAKAPITAL

AKTSIAKAPITAL

Seisuga 30.06.2020 oli ettevõtte registreeritud aktsiakapital 7 736 572 eurot.

26.05.2016 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsuste alusel kanti 30.06.2016 äriregistrisse ASi PRFoods nimiväärtusega aktsiate asemel nimiväärtuseta aktsiate kasutuselevõtt. Ettevõtte registreeritud aktsiakapitali suurus on 7 736 572 eurot, mis on jagatud 38 682 860 nimiväärtuseta lihtaktsiaks arvestusliku nimiväärtusega 0,20 eurot aktsia kohta.

Ettevõtte põhikiri sätestab minimaalseks aktsiakapitali suuruseks 7 000 000 eurot ja maksimaalseks aktsiakapitali suuruseks 28 000 000 eurot. Põhikiri on kättesaadav ASi PRFoods kodulehel www.prfoods.ee.

ÜLEKURSS

Ettevõtte ülekurs koosneb enamuses osas aktsiate emiteerimisel üle nimiväärtuse saadud summast, millest on maha arvatud aktsiate emiteerimisega seotud kulutused. Äriseadustikule vastavalt võib ülekursi kasutada ettevõtte kahjumi katmiseks, juhul kui kogunenud kahjumit ei ole võimalik katta eelmiste perioodide jaotamata kasumi ja põhikirjas ettenähtud reservkapitali ning muude põhikirjas ettenähtud reserve arvelt. Samuti saab ülekursi kasutada aktsiakapitali suurendamiseks fondi emissiooni teel. Ülekursi vahenditest ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

OMA AKTSIAD

Seisuga 30.06.2020 on ASil PRFoods kokku 1 000 000 oma aktsiat, mille keskmine soetushind on 0,4915 eurot aktsia kohta.

KOHUSTUSLIK RESERVKAPITAL JA JAOTAMATA KASUM

Vastavalt äriseadustikule tuleb igal majandusaastal reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele. Aktsionärid otsustasid 30.10.2018 toimunud üldkoosolekul kanda reservkapitali 2 850 eurot Grupi 2017/2018. majandusaasta kasumi arvelt, maksta jaotamata kasumi arvel dividende

summas 386 829 eurot s.o 0,01 eurot aktsia kohta ja ülejäänud osas mitte kasumit jaotada. Dividendide väljamakse tehti 05.04.2019.

Majandusaasta 2018/2019 lõppes kahjumiga ning reservkapitali kandeid ei tehtud. Kahjum otsustati 19.12.2019 toimunud aktsionäride koosoleku otsusega katta eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt.

KASUM AKTSIA KOHTA

Kasum aktsia kohta on arvatud aktsionäridele kuuluva puhaskasumi ja perioodi kaalutud keskmise aktsiate arvu suhtena.

	12k 2019/2020	12k 2018/2019
Ettevõtte omanike vahel jagunev puhaskasum (-kahjum) EUR '000	-1 870	-1 458
Keskmine aktsiate arv (tuhandetes)	38 683	38 683
Kasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	-0,05	-0,04
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	-0,05	-0,04
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	-0,05	-0,04

LISA 12. SEGMENTIARUANDLUS

Grupi segmentid on määratletud lähtuvalt emaettevõtte juhatuse poolt jälgitavatest ja analüüsitavatest aruannetest. Emaettevõtte juhatuse järgib finantstulemusi nii ärivaldkondade kui geograafiliste piirkondade lõikes.

Kahte ärisegmenti, kala segmenti ja muid segmente käsitletakse võrdlusperioodide andmete kajastamisel koos, kuna muude segmentide osakaal äritegevusest on marginaalne moodustades aruandeperioodil 0,1% Grupi kogukäibest.

Alates üle-eelmisest majandusaastast eraldab Grupp kahte geograafilist segmenti: i) Soome, Rootsi ja Eesti ning ii) Suurbritannia.

	12k 2019/2020			12k 2018/2019		
EUR '000	Soome, Rootsi, Eesti	Suurbritannia	Kokku	Soome, Rootsi, Eesti	Suurbritannia	Kokku
Grupiväline müük	62 793	15 507	78 300	68 315	17 424	85 739
Segmentide vaheline müük	0	-8	-8	0	-12	-12
Müügitulu kokku	62 793	15 499	78 292	68 315	17 412	85 727
Bioloogiliste varade ümberhindlus	-291	0	-291	-1 744	0	-1 744
EBITDA	-21	1 594	1 573	377	1 366	1 743
Amortisatsioonikulu	-1 850	-426	-2 276	-1 774	-435	-2 209
Ärikasum	-1 871	1 168	-703	-1 397	931	-466
Finantstulud ja -kulud	-870	-161	-1 031	-626	-150	-776
Tulumaks	103	-269	-166	-22	-208	-230
Puhaskasum (-kahjum)	-2 638	738	-1 900	-2 045	573	-1 472
Segmenti varad	37 010	18 937	55 947	42 352	20 182	62 534
sh käibevara	15 561	2 559	18 120	21 202	3 585	24 787
sh põhivara	21 449	16 378	37 827	21 150	16 597	37 747
Segmenti kohustused	31 838	4 281	36 119	36 063	4 605	40 668
Segmenti materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	2 375	510	2 885	2 452	135	2 587
Äriühenduste kaudu saadud põhivarad*	448	0	448	1 650	0	1 650

* ei sisalda finantsinstrumente, edasikantud tulumaksu varasid.

MÜÜGIKÄIBE JAGUNEMINE GEOGRAAFILISTE PIIRKONDADE LÕIKES

EUR '000	12k 2019/2020	12k 2018/2019
Soome	50 871	59 885
Suurbritannia	10 245	12 104
Eesti	7 023	5 710
Muud regioonid	10 153	8 028
Kokku	78 292	85 727

LISA 13. MÜÜDUD KAUPADE KULU

EUR '000	12k 2019/2020	12k 2018/2019
Materjalid tootmises ja müüdü kaupade kulu	-54 648	-59 353
Tööjõukulud	-6 719	-7 171
Amortisatsioon	-1 831	-1 741
Muud müüdü kaupade kulud*	-5 507	-5 565
Müüdü kaupade kulud kokku	-68 705	-73 830

* Muude müüdü kaupade kulude hulka kuuluvad tootmise ja kalakasvatuse varadega seotud kulud (rent, hooldus, kindlustus, kommunaalmaksud jt), personaliga seotud kulud ning muud kulud ja allhanketeenused.

LISA 14. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui ühel osapoolel on kontroll teise osapoole üle või oluline mõju teise osapoole ärilistele otsustele.

Seotud osapooled on:

- olulist mõju omavad aktsionärid (PRFoods suurim aktsionär on rahvusvaheline investeerimisfond Amber Trust II S.C.A.),
- nõukogu liikmed ja kõikide Grupi ettevõtete juhatuse liikmed,
- eelpool loetletud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Bilansipäeval puudusid nõuded seotud osapoolte vastu, kohustused on kajastatud tabelis all:

Osapoole nimi	Kreeditor	Võlad ja ettemaksed	Võlg 30.06.2020 EUR '000	Võlg 30.06.2019 EUR '000
Fodiator OÜ	Aktsionär Redstorm OÜ	Võlg aktsiate eest	0	131
Amber Trust II S.C.A.	Aktsionär AS PRFoods	Lühiajaline investeerimislaen ja intressid	1 639	1 563
Christopher Leigh	Aktsionär JRJ & PRF Ltd	Võlakiri	277	283
Victoria Leigh-Pearson	Aktsionär JRJ & PRF Ltd	Võlakiri	156	158
Christopher Leigh	Kohustus	Mittekontrolliva osaluse väljaostukohustus	1 629	1 658
Victoria Leigh-Pearson	Kohustus	Mittekontrolliva osaluse väljaostukohustus	917	933
Kokku			4 618	4 726

ASi PRFoods ja selle tütarettevõtete juhatuste ja nõukogu liikmete ning teiste juhtkonna võtmeisikutele arvestati hüvitisi koos tööjõumaksudega alljärgnevalt:

EUR '000	12k 2019/2020	12k 2018/2019
Lühiajalised hüvitised	1 081	1 179
Kokku	1 081	1 179

Juhatuse ja nõukogu liikmed ettevõttelt pensioniga seotud õigusi ei saa. Juhatuse liikmetel on õigus saada lahkumishüvitist.

LISA 15. ÄRIÜHENDUSED

ÄRIÜHENDUSED 2018/2019. MAJANDUSAASTAL – REDSTORM OÜ

AS PRFoods tütarettevõtte Saaremere Kala AS sõlmis 03.07.2018 lepingu Saaremaal kalakasvatuse, -käitlemise ja hoiustamisega tegeleva OÜ Redstorm 51% suuruse osaluse soetamiseks. Tehingu täitmise järgselt omab ASi PRFoods tütarettevõtte Saaremere Kala AS 51% (2 040 euro suuruselist osa). Tehingu täitmise kuupäevaks oli 06.07.2018. OÜ Redstorm ostuhind oli 0,65 miljonit eurot. Tehingu kohta on lisainfo leitav Grupi 2018/2019. aasta majandusaasta aruandest.

ÄRIÜHENDUSED 2017/2018. MAJANDUSAASTAL

19.07.2017 toimus AS PRFoods erakorraline aktsionäride koosolek, kus PRFoodsi aktsionärid kiitsid heaks enamusosaluse soetamise ettevõtetes John Ross Jr (Aberdeen) Limited ja Coln Valley Smokery Limited. Tehingu täitmise kuupäev oli 21.07.2017. Lisainfo: www.prfoods.ee.

29.08.2017 toimus AS PRFoods erakorraline aktsionäride koosolek, kus PRFoodsi aktsionärid kiitsid heaks äriühingu Trio Trading Ab Oy soetamise. Tehingu täitmise kuupäev oli 30.08.2017. Lisainfo: www.prfoods.ee.

LISA 16. SIDUSETTEVÕTJAD

SIDUSETTEVÕTJA 2018/2019. MAJANDUSAASTAL – AVAMERE KALAKASVATUS OÜ (50% osalus)

18.01.2019 registreeriti äriregistris ettevõtte Avamere Kalakasvatus OÜ, mis on AS'i PRFoods sidusettevõtte. Sidusettevõtja esitas Tehnilise Järelevalve Ametile hoonestusloa taotluse Paldiski lahte kalakasvatuse rajamiseks. Hoonestusloaga taotletakse luba avamere sumpades vikerforellikasvatuse kompleksi rajamiseks.

SIDUSETTEVÕTJA – AS TFTAK (20% osalus)

Aastast 2010 omab Grupp 20% osalust sidusettevõtjas AS Toidu- ja Fermentatsioonitehnoloogia Arenduskeskus (TFTAK).

LISA 17. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED JA VARAD

Tingimuslikud kohustused seoses hüpoteegi seadmisega Soome Tolliameti kasuks

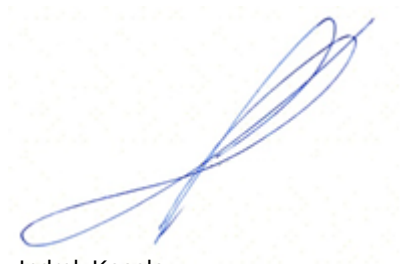
Soome Tolliameti kasuks on seatud hüpoteek summas 84 tuhat eurot. Tehingu eesmärgiks on igapäevase äritegevuse sujuvam korraldamine Tolliametile pidevate ettemaksete vähendamise teel.

Juhatuse hinnangul on Soome Tolliameti kasuks seatud hüpoteegi tagatisvara realiseerimine vähetõenäoline.

JUHATUSE KINNITUS VAHEARUANDELE

Juhatus kinnitab lehekülgedel 7 kuni 40 esitatud ASi PRFoods ja tema tütaretevõtete (koos „Grupp“) 2018/2019. majandusaasta 4. kvartali ja 12 kuu konsolideeritud lühendatud vahearuande koostamise õigsust ja täielikkust ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- konsolideeritud vahearuanne tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate Grupi äritegevuse arengust ja tulemustest ning finantsseisundist ning sisaldab peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust;
- konsolideeritud lühendatud raamatupidamise vahearuanne koostamisel rakendatud põhimõtted on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga (IFRS) IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“, nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
- konsolideeritud auditeerimata vahearuanne kajastab õigesti ja õiglaselt Grupi varasid, kohustusi, finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.



Indrek Kasela

Juhatuse liige

23 august 2020