

Ettevõtte AS PRFoods
Tüüp Korraldatud teave
Kategooria Muud korporatiivtoimingud
Avaldamise aeg 17 mai 2020 19:37:53 +0300

Manused:
- PRFoods-10003377271-en.pdf (<http://oam.fi.ee/et/download?id=4570>)
- PRFoods-10003377273-et.pdf (<http://oam.fi.ee/et/download?id=4571>)

Valuuta

Pealkiri PRF: AS-i PRFoods 2019/2020 majandusaasta 3. kvartali ja 9 kuu konsolideeritud

ÜLEVAADE MAJANDUSTEGEVUSEST

Majandusaasta 3. kvartal lõppes PRFoodsile 2%-lise müügikasvuga, kokku oli käive 18,5 miljonit eurot (9 kuud 63,2 miljonit eurot). 9 kuu EBITDA kasvas 35% võrra 2 miljoni euronit ning puhaskahjum vähenes 25% võrra 0,6 miljoni euronit võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Kvartali lõpp tõi ülemaailmse pandeemia jõudmise meie põhiturgudele ning eriolukorraga seotud piirangud hakkasid avaldama mõju. HoReCa piirangud ning lennutranspordi drastiline vähenemine mõjutasid märkimisväärselt käivet juba märtsi lõpus. Samuti, nagu iga kriisi ajal, tegid kliendid oma toidukorvis muudatusi, eelistades odavamaid tooteid. PRFoods läks Covid-19 pandeemiale vastu tugevdatud bilansiga, kuna olime just refinantseerinud oma lühiajalised laenud võlakirjadega ning samuti oleme parandanud oma rahavoogusid tingituna väiksemast tooraine laost. Suuremad muutused seisavad ees 4. kvartalis, aga näeme, et vähemalt juunis on osaliselt taastumas HoReCa (osakaal Grupi käibest 25%) ning toiduainetetööstused on turvalisemas seisus kui paljud muud sektorid. Covid-19 mõju PRFoods majandustulemustele kajastame finantsaasta 4. kvartali ja 12 kuu majandustulemustes.

Grupi müügitulu

Grupi auditeerimata konsolideeritud käive finantsaasta 3. kvartalis (so 2020. aasta 1. kv) oli 18,5 milj. eurot, suurenedes 2% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga (2019. aasta 1. kv: 18,2 miljonit eurot). Grupi finantsaasta 9 kuu käive oli 63,2 milj. eurot jäädes eelmise aasta sama perioodiga pea samale tasemele (9 kuud 2018/2019: 64,2 milj.eurot). Aasta esimeses kvartalis kasvas värske kala- ja kalafilee müük 24% ning suitsutatud toodete müük langes 12 % võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Märtsi käivet mõjutas oluliselt müügilangus HoReCa segmentis (36%) seoses Covid-19 pandeemiast tuleneva



eriolukorra kehtestamisega nii Soomes kui Eestis.

Majandusaasta 9 kuu kokkuvõttes on toore kala ja -filee osakaal tooteportfellis kasvanud 45 %-ni (kasv 4 pp võrreldes eelmise sama perioodiga) ning suitsutatud toodete osakaal langenud 38%-ni (vähenemine vastavalt 5 pp).

Värske kala ja -filee müük on olnud eelmainitud perioodil kõrgema marginaaliga kui tavaliselt, samas on värske kala marginaal ca kaks korda väiksem suitsutatud toodete marginaalist.

Finantsaasta 3. kvartali ja 9 kuu tulemus

Grupi 9 kuu konsolideeritud EBITDA oli 2,0 miljonit eurot (9 kuud 2018/2019: 1,5 milj. eurot), suurenedes eelmise aastaga võrreldes 35%, tulenedes peamiselt bioloogiliste varade ümberhindluse positiivsest mõjust. Äritegevuse EBITDA (s.o enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust) oli 2,9 miljonit eurot (9 kuud 2018/2019: 3,7 miljonit eurot). Puhaskahjum vähenes kuni 0,6 miljoni euroni (9 kuud 2018/2019 puhaskahjum: 0,8 miljonit eurot).

Finantsaasta 3. kvartali äritegevuse EBITDA oli 0,03 milj. eurot (3.kvartal 2018/2019: 0,21 milj. eurot) ning puhaskahjum 1,7 milj. eurot, suurenedes eelmise aasta sama perioodiga 0,5 milj. eurot (3. kvartal 2018/2019: -1,2 milj. eurot). Bioloogiliste varade õiglase väärtuse ümberhindluse negatiivne mõju EBITDA-le oli 0,75 miljonit eurot (3kv 2018/2019: negatiivne mõju 0,46 miljonit eurot). Aruandeperioodi kõrgemate finantskulude põhjusteks on laenuintressist (3,25%) kõrgem võlakirjaintress (6,25%) (negatiivne mõju kvartali kasumile 0,03 milj. eurot) ning Rootsi krooni nõrgenemisest tulenev kursikahjum (-0,15 miljonit eurot).

Positiivne on grupi EBITDA kasv 35% võrra 2 miljonini 3.kvartali lõpuks, eelkõige tänu bioloogiliste varade kasvule. Äritegevuse EBITDAd mõjutas suitsutatud toodete osakaalu vähenemine käibes, mis tulenes aasta alguse Soome müügikoguste vähenemisest private label -i segmendis. Järgnevate kvartalite puhul avaldab puhaskasumile negatiivset mõju laenude refinantseerimisest tulenev kõrgem intressikulu. Samas paraneb rahavoog aastas ca 2 miljonit eurot, tingituna võlakirjade erinevast tagasimaksegraafikust võrreldes pangalaenuga.

Suurimat mõju tulemustele avaldab kala turuhinna langus. Aruandeperioodi lõpu seisuga on lõhe turuhind võrreldes aastatagusega langenud 31,1% ja vikerforelli hind 32,0%. Kahe aasta taguse hinnaga võrreldes on lõhe hind langenud 43,2% ja forell läinud 31,7% odavamaks. Võrreldes perioodi lõpu hinda kolm aastat tagasi on lõhe hind langenud 33,7% ja forelli hind 43,9%.

Finantsseisund

Ettevõtte netovõlgnevus oli 17,0 miljonit eurot seisuga 31.03.2020 (31.03.2019: 18,7 miljonit eurot). Grupi käibekapital oli seisuga 31.03.2020 negatiivne 2,5 miljoni euro võrra 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 1,7 milj. 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 segmendis, mille osakaal Grupi käibest on ligikaudu 25%. Märtsi käibe langus antud segmendis oli 36% ning aprillis 72%. Kuna hotellid ja restoranid on suletud või töötavad osalise koormusega ning seoses koolide distantstõppega koolide lõpuüritused jäävad ära või toimuvad piiratud mahu, siis suure tõenäosusega antud sektori müük enne suve keskpaika taastuma ei hakka. Olukorrast tingituna on märgata mõningast jaekaubanduse käibe kasvu (aprillis 8%), mis aga ei kata HoReCa segmendi langust ning pigem suureneb värske kala ja kalafilee osakaal kuum- ja külmsuitsutatud toodete asemel, mille kasumimarginaal on madalam.

Kuna kriisi lõppu ja sellest taastumise aega on äärmiselt keeruline ennustada, siis ei ole hetkel võimalik usaldusväärselt hinnata kriisi finantsmõju pikemaajaliselt. Antud olukorras keskendub Grupp 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.

Grupi ettevõtted on vähendanud vastavalt tootmise langusele nii tootmis- kui kontoritöötajate tööaega ja töötasusid vahemikus 10 - 30%. Grupi juhatuse esimehe töötasu on vähendatud kaheks kuuks 50%. Ettevõtte on aruandekuupäeva järgselt Eestis kasutanud riigi poolt pakutavat töötasu kompenseerimise toetust.

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 milj. 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.

PRFoodsi jaoks on suurim mõju kala turuhinnal. Aruandeperioodi lõpu seisuga on lõhe turuhind võrreldes aastatagusega langenud 31,1% ja vikerforelli hind 32,0%. Kahe aasta taguse hinnaga võrreldes on lõhe hind langenud 43,2% ja forell



lâinud 31,7% odavamaks. Vôrreldes perioodi lõpu hinda kolm aastat tagasi on lõhe hind langenud 33,7% ja forelli hind 43,9%. Meie hinnangul nâeme 2020. aasta puhul tervikuna madalaid kala hindu, tingituna HoReCa nõudluse vähenemisest. Tarbijale on see kindlasti hea uudis. Vaatamata osade toodete suurenenud tootmismahutulele ja nõudlusele, ei võimalda madalamad hinnad absoluutarvust teenida nii suurt kasumit. Samas võimaldab madalam hind oluliselt suurendada ekspordimahte. Arvestades olukorda vaatame tulevikule optimistlikumalt kui 3.kvartali lõpus.

2020. aasta suvel viime läbi suurema tootmise automatiseerimise ning tooteportfelli ümberkujundamise, mis võimaldab ettevõttel agressiivsemalt tegutseda nii koduturul kui taasavada suuremahuline eksport. 2019-2020 sügis-talve perioodil viisime läbi Soome-Eesti ettevõtete juhtimise ümberkorraldamise, millega olid seotud märkimisväärsed ühekordsed kulud ning uute süsteemide loomine mõjutas kindlasti ka müügitulemust.

Oleme alates 4. kvartalist juurutanud kulude kokkuhoiuprogrammi, mis peaks andma meile aastas ca 0,4 miljonit eurot kokkuhoidu.

Järgmise finantsaasta alguses planeerime lõpule viia ka võlakirjaemissiooni täismahus.

Covid-19 on tekitanud uue olukorra, kuid vaatamata sellele ei pidanud PRFoods kordagi katkestama oma tootmist.

VÕTMENÄITAJAD

KASUMIARUANNE

+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
mln EUR	1kv 2020	4kv 2019	3kv 2019	2kv 2019	1kv 2019	4kv 2018	3kv 2018	2kv 2018	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
Müügitulu	18,5	25,4	19,3	21,5	18,1	26,7	19,4	22,1	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
Brutokasum	2,0	4,3	2,6	2,1	2,1	4,7	3,0	1,8	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
EBITDA									
äritegevusest	0,0	2,1	0,7	0,3	0,2	2,4	1,1	-0,2	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
EBITDA	-0,9	1,4	1,5	0,3	-0,5	0,8	1,1	0,3	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
EBIT	-1,4	0,7	1,0	-0,3	-1,0	0,2	0,6	-0,2	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
EBT	-1,8	0,6	0,8	-0,4	-1,2	0,0	0,4	-0,5	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
Puhaskasum (-									
kahjum)	-1,7	0,5	0,6	-0,6	-1,2	0,2	0,1	-1,1	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
Brutomarginaal	10,8%	17,0%	13,4%	9,8%	11,7%	17,7%	15,2%	7,9%	



Äritegevuse EBITDA marginaal	0,1%	8,4%	3,8%	1,4%	1,1%	9,1%	5,4%	-1,1%
EBITDA marginaal	-4,6%	5,3%	7,6%	1,4%	-2,5%	2,9%	5,8%	1,2%
EBIT marginaal	-7,8%	2,9%	5,0%	-1,2%	-5,6%	0,9%	3,0%	-1,1%
EBT marginaal	-9,8%	2,2%	3,9%	-2,0%	-6,5%	0,1%	1,8%	-2,3%
Puhaskasumi marginaal	-9,2%	2,0%	2,9%	-3,0%	-6,6%	0,8%	0,7%	-5,1%
Tegevuskulude suhtarv	14,3%	12,5%	13,4%	11,7%	14,1%	11,2%	13,5%	12,0%

BILANSS

mln EUR							
31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.06.2019	31.03.2019	31.12.2018	30.09.2018	
Netovõlgnevus 21,9	17,0	17,8	19,9	20,5	18,7	20,0	
Omakapital 24,1	21,6	23,3	22,8	21,9	23,3	24,2	
Käibekapital 2,0	-2,5	-3,5	-3,0	-3,1	-1,6	1,0	
Varad 64,5	56,9	60,5	62,4	62,5	63,5	65,5	
Likviidsuskordaja 1,1x	0,9x	0,9x	0,9x	0,9x	0,9x	1,0x	
Omakapitali							



Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

Tuhandetes eurodes	31.03.2020	31.03.2019	30.06.2019
VARAD			
Raha ja ekvivalendid	3 023	6 219	2 583
Nõuded ja ettemaksed	4 095	4 252	5 300
Varud	9 656	11 409	11 980
Bioloogilised varad	2 590	2 894	4 924
Käibevara kokku	19 364	24 774	24 787
Edasilükkunud tulumaksuvara	18	17	41
Pikaajalised finantsinvesteeringud	215	135	202
Materiaalne põhivara	14 135	14 842	14 535
Immateriaalne vara	23 208	23 714	22 969
Põhivara kokku	37 576	38 708	37 747
VARAD KOKKU	56 940	63 482	62 534
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlakohustused	9 518	14 598	13 502
Võlad ja ettemaksed	12 142	11 563	14 105
Sihtfinantseerimine	187	245	234
Lühiajalised kohustused kokku	21 847	26 406	27 841
Võlakohustused	10 489	10 296	9 540
Võlad ja ettemaksed	190	388	190



Edasilükkunud tulumaksukohustus	1 854	1 918	2 010	
+-----+-----+-----+-----+-----+				
Sihtfinantseerimine	962	1 198	1 087	
+-----+-----+-----+-----+-----+				
Pikaajalised kohustused kokku	13 495	13 800	12 827	
+-----+-----+-----+-----+-----+				
KOHUSTUSED KOKKU	35 342	40 206	40 668	
+-----+-----+-----+-----+-----+				
+-----+-----+-----+-----+-----+				
Aktsiakapital	7 737	7 737	7 737	
+-----+-----+-----+-----+-----+				
Ülekurss	14 007	14 007	14 007	
+-----+-----+-----+-----+-----+				
Oma aktsiad	-390	-390	-390	
+-----+-----+-----+-----+-----+				
Kohustuslik reservkapital	51	51	51	
+-----+-----+-----+-----+-----+				
Realiseerimata kursivahed	147	556	-214	
+-----+-----+-----+-----+-----+				
Jaotamata kasum (-kahjum)	-550	576	66	
+-----+-----+-----+-----+-----+				
Ettevõtte aktsionäridele kuuluv osa	21 002	22 537	21 257	
+-----+-----+-----+-----+-----+				
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	596	739	609	
+-----+-----+-----+-----+-----+				
OMAKAPITAL KOKKU	21 598	23 276	21 866	
+-----+-----+-----+-----+-----+				
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU	56 940	63 482	62 534	
+-----+-----+-----+-----+-----+				

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

+-----+-----+-----+-----+-----+					
Tuhandetes eurodes		3kv			
	3kv 2019/2020	2018/2019	9k 2019/2020	9k 2018/2019	
+-----+-----+-----+-----+-----+					
Müügitulud	18 488	18 120	63 191	64 242	
+-----+-----+-----+-----+-----+					
Müüdüd kaupade kulu	-16 497	-15 999	-54 293	-54 447	
+-----+-----+-----+-----+-----+					
Brutokasum	1 991	2 121	8 898	9 795	
+-----+-----+-----+-----+-----+					
+-----+-----+-----+-----+-----+					
Tegevuskulud	-2 635	-2 561	-8 402	-8 180	
+-----+-----+-----+-----+-----+					
Turundus- ja					
müügikulud	-1 735	-1 775	-5 673	-5 702	



Üldhalduskulud	-900	-786	-2 729	-2 478
Muud äritulud/-kulud	-35	-114	299	189
Bioloogiliste varade ümberhindlus	-754	-457	-530	-2 012
Ärikasum (-kahjum)	-1 433	-1 011	265	-208
Finantstulud/-kulud	-384	-112	-777	-607
Maksustamiseelne kasum (-kahjum)	-1 817	-1 183	-512	-815
Tulumaks	120	-13	-119	-17
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	-1 697	-1 196	-631	-832
Aruandeperioodi puhaskasumi (-kahjum) jaotus:				
emaettevõtte aktsionäridele kuuluv osa	-1 658	-1 177	-616	-948
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	-39	-19	-15	116
Aruandeperioodi puhaskasumi (-kahjum) kokku	-1 697	-1 196	-631	-832
Muu koondkasum (- kahjum), mida võib hiljem klassifitseerida kasumiaruandesse:				
Valuutakursi vahed	-20	626	361	549
Kokku koondkasum (- kahjum)	-1 717	-570	-270	-283



Aruandeperioodi					
koondkasumi (-kahjum)					
jaotus:					
emaettevõtte					
aktsionäridele kuuluv					
osa					
	-1 684	-551	-255	-399	
Väikeaktsionäridele					
kuuluv osa					
	-33	-19	-15	116	
Aruandeperioodi					
koondkasum (-kahjum)					
kokku					
	-1 717	-570	-270	-283	
Tava puhaskasum (-					
kahjum) aktsia kohta					
(EUR)	-0,04	-0,01	-0,01	-0,01	
Lahustatud puhaskasum					
(-kahjum) aktsia kohta					
(EUR)	-0,04	-0,01	-0,01	-0,01	

Indrek Kasela

AS PRFoods

Juhatuse liige

T: +372 452 1470

investor@prfoods.ee

www.prfoods.ee?

