

Ettevõtte AS PRFoods
Tüüp Korraldatud teave
Kategooria Muud korporatiivtoimingud
Avaldamise aeg 23 aug 2021 00:47:10 +0300

Manused:
- PRF_interim_12m2020_2021.pdf (<http://oam.fi.ee/et/download?id=5712>)
- PRF_vahearuanne_12k2020_2021.pdf (<http://oam.fi.ee/et/download?id=5713>)

Valuuta

Pealkiri AS-i PRFoods 2020/2021 majandusaasta 4. kvartali ja 12. kuu konsolideeritud auditeerimata

JUHTKONNA KOMMENTAAR

Kontserni ajaloo kõige raskem aasta on lõppenud. Meid tabas rünnak kolmelt rindelt : ühelt poolt tekitas koroona pandeemia olukorra, kus vähenes samaaegselt nõudlus ja toorkala hind drastiliselt, mis viis brutomarginaali ja käibe vähenemisele. Me sisenesime kriisi kõrge finantsvõimendusega seoses hiljutiste ettevõtte ülesostudega ning pangad nõudsid agressiivselt laenuportfelli vähendamist. Kolmandaks ei suutnud ega tahtnud meie Soome endine juhtkond reageerida muutustele, mistõttu kuhjusid probleemid sealses üksuses. Kõige kolme kriisiga samaaegne tegelemine suurendas oluliselt ettevõtte kahjumit, kuna olime sunnitud tegema otsuseid, mis tavaolukorras jäänuks tegemata.

Kõige selle tulemusena vähenes kontserni käive aasta baasil 25% 58,7 miljoni euronit (78,7 miljonit eelmine aasta).

Lõpptulemusena saime ajaloo esimese EBITDA kahjumi summas -1,24 miljonit eurot (2,75 miljonit eelmine aasta) ning puhaskahjumit 5,1 miljonit eurot (-1,9 miljonit eurot eelmine aasta).

IV kvartali EBITDA-t mõjutas oluliselt see, et toorkala hind tõusis järsult tingituna pandeemia piirangute kiirest leevenemisest, kuid samas Soomes müüdavate kalatoodete hinnad olid kinnitatud juba talvel, kui toorakala hind oli oluliselt madalam. See tekitas viimases kvartalis olukorra, kus olime sunnitud müüma osasid tooteid alla omahinna. Selle tegevuse lõpetamiseks vabastamise töölt sealse tegevjuhi ning teavitasime ka kliente kahjulike lepingute lõpetamisest.

Kui leida midagi positiivset, siis kontserni rahavoog äritegevusest oli positiivne 2 miljonit eurot ning perioodi rahavoog paranes 0.51 miljonit eurot.



Samuti vähenes ettevõtte netovõlg ning me suutsime vähendada lühiajaliste kohustuste määra. Samuti tegi meie kalakasvatuseks parema tulemuse ning on meie Skandinaavia äri selgroog. Suurim probleem on siiani, et Eesti riik pole lubanud alustada suuremahulise kalakasvatusega, mistõttu jäi eelmisest perioodist saamata märkimisväärne tulu.

Väga tubli oli meie Shoti üksus, kuigi nende kasumlikkus ja käive vähenes pea 30%, suutis John Ross Jr lõpetada aasta 1,4 miljoni eurose EBITDaga. Samuti tuleb kiita meie Eesti üksust, kes hoolimata HoReCa turu äralangemisest, on suutnud kuust kuusse tõsta jaetoodete müüki Eestis

Ettevõtte töötajate arv vähenes aasta baasil ca 10%, kuid ilmselgelt ei vastanud Soome üksuse kulude vähenemine käibe ja marginaalide vähenemisele. Kokkuvõttes võib öelda, et Soome äriüksus on kogu probleemistiku alge.

PRFoodsi tegevuskava kriisist väljumisel on järgmine:

1. Vähendada ettevõtte laenukoormust läbi positiivse EBITDA ja omakapitali tugevdamise.
2. Restruktureerida täielikult Soome üksus, sealhulgas võimalusel kas müüa või sulgeda kahjumlikud tegevused. Ellimineerida Soome müügist kõik madalamarginaalsed tooted.
3. Suurendada jaekaubanduse osakaalu UK, EL turgudel, sh koduturul Eestis.
4. Kontserni strateegiline fookus on kalakasvatusel, kui valdkonnal, mis on suutnud igal aastal olla kasumlik. Kontserni eesmärk on saavutada aastaks 2023 kalakasvatuse maht 10,000 tonni, mis peaks andma käivet ca 45-50 miljonit eurot aastas.

Ettevõtte finantstabiilsus ei ole lihtne. Samas peame arvestama, et 11 miljonit ulatuses võlakirju on võetud John Ross Jr ostmistehingu refinantseerimiseks ning John Ross Jr tulemused pole oluliselt kannatanud koroona tõttu, ettevõtte rahavoog on väga tugev ning ettevõtte maksab regulaarselt dividende emaettevõttele, seega on olukord aktsepteeritav. Kalakasvatus nõuab pikaajalist kapitali kalasööda ostmiseks, millega tegeleme. Eelmisel aastal olime sunnitud vähendama oluliselt käibekapitalis võõrvahendeid, mis tekitas omakorda pingelise olukorra tegevuse rahastamisel. Oleme vähendanud käibekapitali osakaalu tavaoperatsioonides, vähendades meie laojääke. Kõige olulisem on taastada kiiresti ettevõtte kasumlikkus vähendatud käibe olukorras ning likvideerida kahjumlikud üksused.

Olles karastunud nüüd juba teist aastat kestvas koroona-kriisis, teame, et jääda lootma välisele toele, ei ole jätkusuutlik ning kõik rasked otsused tuleb teha varem kui hiljem. Meie õnneks on kalaturg alanud aastal palju tugevam ning ennustatav ning nõudlus meie toodete järgi kasvav. Alanud finantsaasta eesmärk on kasum ning kõik seda takistavad tegurid tuleb eemaldada.

VÕTMENÄITAJAD

KASUMIARUANNE



+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
mln EUR	2kv 2021	1kv 2021	4kv 2020	3kv 2020	2kv 2020	1kv 2020	4kv 2019	3kv 2019	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
Müügitudulu	14,7	14,2	17,0	12,7	15,1	18,5	25,4	19,3	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
Brutokasum	0,3	0,9	2,5	1,2	0,7	2,0	4,3	2,6	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
EBITDA									
äritegevusest	-1,0	-0,5	0,6	-0,3	-0,4	0,0	2,1	0,7	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
EBITDA	-0,7	-0,7	0,7	-0,5	-0,4	-0,9	1,4	1,5	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
EBIT	-1,4	-1,4	0,0	-1,1	-1,0	-1,4	0,7	1,0	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
EBT	-1,6	-1,8	-0,1	-1,4	-1,2	-1,8	0,6	0,8	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
Puhaskasum (-									
kahjum)	-1,7	-1,8	-0,2	-1,4	-1,3	-1,7	0,5	0,6	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
Brutomarginaal	2,1%	6,6%	14,9%	9,4%	4,6%	10,8%	17,0%	13,4%	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
Äritegev.									
EBITDA									
marginaal	-7,0%	-3,5%	3,4%	-2,6%	-2,6%	0,1%	8,4%	3,8%	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
EBITDA									
marginaal	-4,8%	-5,3%	4,1%	-3,8%	-2,6%	-4,6%	5,3%	7,6%	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
EBIT marginaal	-9,3%	-9,9%	0,2%	-8,8%	-6,4%	-7,8%	2,9%	5,0%	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
EBT marginaal	-10,8%	-12,5%	-0,6%	-11,3%	-8,1%	-9,8%	2,2%	3,9%	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
Puhaskasumi									
marginaal	-11,6%	-12,5%	-1,2%	-11,3%	-8,4%	-9,2%	2,0%	2,9%	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
Tegevuskulude									
suhtarv	15,4%	15,6%	15,6%	18,2%	13,9%	14,3%	12,5%	13,4%	
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									

BILANSS

+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
--+									
mln EUR									
30.06.2021 31.03.2021 31.12.2020 30.09.2020 30.06.2020 31.03.2020 31.12.2019									
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+									
--+									
Netovõlgnevus	20,9	21,4	21,9	21,5	20,7	17,0			



Käibekapital		-2,9	-5,0	-3,9	-4,4	-4,0	-2,5	-
3,5								
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+								
--+								
Varad		55,3	54,5	57,5	57,4	57,1	56,9	
60,5								
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+								
--+								
Likviidsuskordaja		0,9x	0,8x	0,8x	0,8x	0,8x	0,9x	
0,9x								
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+								
--+								
Omakapitali								
suhtarv		28,6%	32,4%	32,4%	32,3%	34,7%	37,9%	
38,5%								
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+								
--+								
Finantsvõimendus		56,9%	54,9%	54,0%	53,7%	51,1%	44,0%	
43,3%								
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+								
--+								
Võlakordaja		0,7x	0,7x	0,7x	0,7x	0,7x	0,6x	
0,6x								
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+								
--+								
Netovõlg / EBITDA								
äriteg		-16,9x	-55,3x	160,0x	12,8x	7,5x	5,3x	
5,3x								
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+								
--+								
Omakapitali								
tootlus		-28,7%	-23,8%	-21,9%	-7,0%	-9,1%	-5,7%	-
3,2%								
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+								
--+								
Varade tootlus		-9,1%	-8,4%	-7,8%	-2,4%	-3,2%	-2,1%	-
1,2%								
+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+								
--+								

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

+-----+-----+-----+-----+			
Tuhandetes eurodes		30.06.2021	30.06.2020
+-----+-----+-----+-----+			
VARAD			



Põhivara kokku	39 016	39 137	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
VARAD KOKKU	55 297	57 124	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Intressikandvad kohustused	6 396	10 611	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Võlad ja ettemaksed	12 530	11 132	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Sihtfinantseerimine	207	211	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Lühiajalised kohustused kokku	19 133	21 954	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Intressikandvad kohustused	16 988	12 368	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Võlad ja ettemaksed	723	190	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Edasilükkunud tulumaksukohustus	1 868	1 920	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Sihtfinantseerimine	746	873	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Pikaajalised kohustused kokku	20 325	15 351	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
KOHUSTUSED KOKKU	39 458	37 305	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Aktsiakapital	7 737	7 737	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Ülekurss	14 198	14 007	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Oma aktsiad	-390	-390	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Kohustuslik reservkapital	51	51	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Realiseerimata kursivahed	583	-366	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Jaotamata kasum (kahjum)	-6 682	-1 654	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Ettevõtte aktsionäridele kuuluv osa	15 497	19 385	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
Mittekontrolliv osalus	342	434	
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+
OMAKAPITAL KOKKU	15 839	19 819	



+	+	+	+
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		55 297	57 124
+	+	+	+

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

+	+	+	+	+
Tuhandetes eurodes	4kv 2020/2021	4kv 2019/2020	12k 2020/2021	12k 2019/2020
+	+	+	+	+
Müügitulud	14 740	15 101	58 692	78 292
+	+	+	+	+
Müüdud kaupade kulu	-14 437	-14 412	-53 717	-68 710
+	+	+	+	+
Brutokasum	303	689	4 975	9 582
+	+	+	+	+
+	+	+	+	+
Tegevuskulud	-2 264	-2 107	-9 468	-10 509
+	+	+	+	+
Turundus- ja müügikulud	-1 499	-1 387	-6 389	-7 060
+	+	+	+	+
Üldhalduskulud	-765	-720	-3 079	-3 449
+	+	+	+	+
Muud äritulud/-kulud	146	211	309	519
+	+	+	+	+
Bioloogiliste varade ümberhindlus	441	239	311	-291
+	+	+	+	+
Ärikasum (-kahjum)	-1 374	-968	-3 873	-699
+	+	+	+	+
Finantstulud/-kulud	-223	-254	-1 031	-1 062
+	+	+	+	+
Maksustamiseelne kasum				
(-kahjum)	-1 597	-1 222	-4 904	-1 761
+	+	+	+	+
Tulumaks	-110	-47	-216	-134
+	+	+	+	+
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	-1 707	-1 269	-5 120	-1 895
+	+	+	+	+
+	+	+	+	+
Aruandeperioodi puhaskasumi (-kahjum) jaotus:				
+	+	+	+	+
emaettevõtte				
aktsionäridele kuuluv				



osa		-1 697	-1 254	-5 028	-1 718
Väikeaktsionäridele					
kuuluv osa		-10	-15	-92	-177
Aruandeperioodi					
puhaskasumi (-kahjum)					
kokku		-1 707	-1 269	-5 120	-1 895
Muu koondkasum (-					
kahjum), mida võib					
hiljem					
klassifitseerida					
kasumiaruandesse:					
Valuutakursi vahed		-100	-117	949	-152
Kokku koondkasum (-					
kahjum)		-1 807	-1 386	-4 171	-2 047
Aruandeperioodi					
koondkasumi (-kahjum)					
jaotus:					
emaettevõtte					
aktsionäridele kuuluv					
osa		-1 797	-1 371	-4 079	-1 870
Väikeaktsionäridele					
kuuluv osa		-10	-15	-92	-177
Aruandeperioodi					
koondkasum (-kahjum)					
kokku		-1 807	-1 386	-4 171	-2 047
Tava puhaskasum (-					
kahjum) aktsia kohta					
(EUR)		-0,04	-0,03	-0,13	-0,04
Lahustatud puhaskasum					
(-kahjum) aktsia kohta					



(EUR)		-0,04	-0,03	-0,13	-0,04
+-----+	+-----+	+-----+	+-----+	+-----+	+-----+

Indrek Kasela
AS PRFoods
Juhatuse liige
T: +372 452 1470
investor@prfoods.ee
www.prfoods.ee

