

# PRFOODS

## **AS PRFoods**

2018/2019. majandusaasta 1. kvartali  
konsolideeritud auditeerimata vahearuanne  
30.11.2018

2018/2019 | 1. KVARTAL

# P R F O O D S

Äriniimi	AS PRFoods
Registrikood	1150713
Aadress	Pärnu mnt 141, Tallinn, Eesti
Telefon	+372 452 1470
Kodulehekülg	prfoods.ee
Põhitegevusalad	Kalatoodete tootmine ja müük Kalakasvatus
Aruandlusperiood	1. juuli 2018 – 30. september 2018
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

## SISUKORD

ETTEVÕTTE TUTVUSTUS.....	4
JUHATUSE TEGEVUSARUANNE.....	8
ÜLEVAADE MAJANDUSTEGEVUSEST.....	8
PEAMISED GRUPI TEGEVUST MÕJUTAVAD RISKID .....	22
JUHATUS JA NÕUKOGU.....	24
AKTSIA JA AKTSIONÄRID.....	25
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE .....	30
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE .....	30
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE .....	31
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE .....	32
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE .....	33
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD .....	34
LISA 1. KOKKUVÕTE OLULISEMAST ARVESTUSPRINTSIIPIDEST .....	34
LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID .....	35
LISA 3. NÕUDED JA ETTEMAKSED .....	35
LISA 4. VARUD.....	35
LISA 5. BIOLOOGILISED VARAD.....	36
LISA 6. MATERIAALNE PÕHIVARA.....	37
LISA 7. IMMATERIAALNE PÕHIVARA .....	37
LISA 8. KAPITALIRENT .....	38
LISA 9. VÕLAKOHUSTUSED .....	39
LISA 10. VÕLAD JA ETTEMAKSED .....	40
LISA 11. SIHTFINANTSEERIMINE.....	40
LISA 12. OMAKAPITAL.....	41
LISA 13. SEGMENTIARUANDLUS .....	42
LISA 14. MÜÜDUD KAUPADE KULU .....	43
LISA 15. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA .....	44
LISA 16. ÄRIÜHENDUSED.....	46
LISA 17. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED JA VARAD.....	50
LISA 18. BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED .....	50
JUHATUSE KINNITUS 2018/2019. MAJANDUSAASTA 1. KVARTALI KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE.....	51

## Ettevõtte tutvustus

AS PRFoods (edaspidi „Grupp“) on alates 5. maist 2010 NASDAQ Tallinna börsi põhinimekirjas noteeritud kala kasvatamise, töötlemise ja müügi tegelev ettevõtte.

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

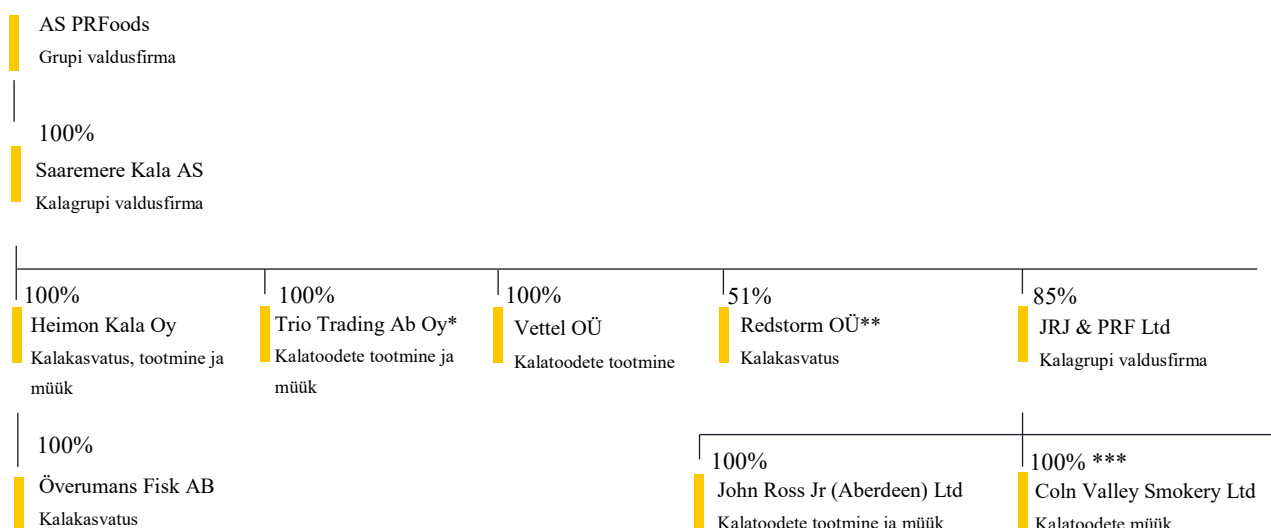
Grupi põhitegevus on kalatoodete valmistamine neljas moodsas tehases Renkos ja Kokkolas (Soome), Saaremaal (Eesti) ning Aberdeenis (Suurbritannia).

Meie põhivalikus on lõhe- ja vikerforellitooted. Ligi 2/3 vikerforelli töötlemisel tarvitavast kalast kasvatame oma kalakasvandustes Rootsi järvedes ja Turu saarestikus Soomes, mis tagab kala kõrge kvaliteedi ja kindlad tarned.

Lõhe ostame valdavalt Norrast, Taanist, Rootsist ja Šotimaalt. Väiksemas mahu 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.

### Grupi struktuur seisuga 30.09.2018



\*Konsolideeritud alates 01.09.2017; ühinemine Heimon Kala Oy'ga 31.01.2019

\*\* Konsolideeritud alates 01.07.2018

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

PRFoods olulisimad kaubamärgid on „Heimon Gourmet” ja „Saaristomeren”. Grupi muude kaubamärkide hulgas on „Gurmé” ja „Polar Fish”, mida müüakse Balti riikide turgudel. Uute lisandunud ettevõtete olulisemaks kaubamärgiks on „John Ross Jr Aberdeen” ja „Coln Valley Smokery” ning „Fishk”.



## MISSIOON

PRFoods toodab erinevaid maistvaid, tervislikke ja uuenduslikke kalatooteid. Oma kõrgekvaliteetsete toodetega oleme usaldusväärne partner nii lõpptarbijale kui ka kauplustele. PRFoods on hooliv ja innovaatiline, sotsiaalselt vastutustundlik ja kaasagene. Meile on väga oluline loodushoid ja keskkonnasõbralikkus, uuenduslike pakendiliinide ja -materjalide ning taastuvenergia lahendustega üritame minimeerida oma jalajälge keskkonnale.

## VISIOON

Soovime olla parim ja tuntuim keskkonnasõbraliku toorkala vahendaja ja maitsvate kalatoodete tootja ja müüja Skandinaavia, Suurbritannia ja Baltikumi turul ning kõrge lisandväärtusega *premium* kalatoodete müüja ülemaailmselt.

## STRATEEGIA JA EESMÄRGID

AS PRFoods strateegia näeb ette:

- Olla kolme juhtiva kaubamärgi seas oma turgudel ja olla globaalselt tunnustatud *premium* mereandide bränd;
- Meie finantseesmärk on saavutada EBITDA marginaal vähemalt 7%;
- Jagada dividendideks kuni 30% iga-aastasest puhaskasumist.

## TUGEVUSED

- Kindel siht - eesmärgistatult arenev organisatsioon ja kompetentsed töötajad;
- Tuntus - juhtivad kaubamärgid Skandinaavias, Baltikumis ja Suurbritannias;
- Ajalugu ja kogemused - meie tooted on Soome ja Suurbritannia turul tuntud olnud rohkem kui 30 aastat;
- Jätkusuutlikkus - geograafiliselt sobiv ulatus ning mitmekesine ja arenev tooteportfell;
- Ettevõtte tugev finantsseis.

## RISKID

- Põhitoorainete hinnavolatiilsus;
- *Private labelite* osakaalu järsk suurenemine Soome sihtturul;
- Oluline sõltuvus Soome turgu valitsevast kahest suurest jaeketist;
- Bioloogiliste varadega seotud riskid.



## TULEVIKUPLAANID JA KAVATSUSED

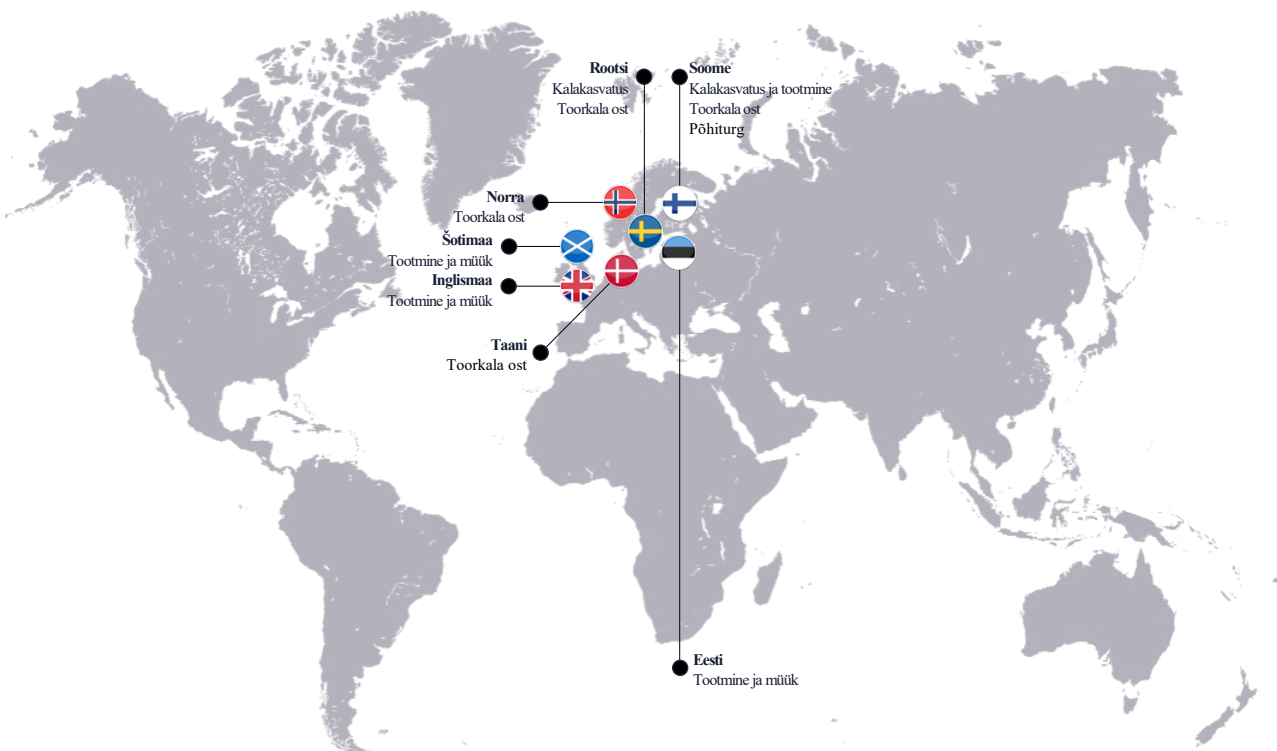
Ettevõtte plaanib suurendada tootmisvõimsust ning kasvatada kalatoodangu müügimahtusid. Grupp tegutseb aktiivselt uute toodete väljatöötamisega, et avada uusi eksportturge. PRFoods on selgeid liidreid oma valdkonnas ning Grupi eesmärgiks on tõsta ettevõtte kasumlikkust ning võtta uuenenud suund kõrgema lisaväärtusega toodetele. Oma brändi kujundamine on algusjärgus nii Skandinaavias kui ka mujal maailmas, mistõttu juhatus eeldab, et ettevõtte kasvuaeg on veel ees.

Peatükis „Peamised Grupi tegevust mõjutavad riskid“ on esitatud täiendavat informatsiooni Grupi erinevate riskide ja hinnangute kohta ning nende võimalikku mõju eeldatavatele tulevikusündmustele. Lisaks kuuluvad siia riskitegurid, mis on seotud toorkala hinnavolatiilsusega, bioloogilise vara ümberhindlusest tulenevad mõjud ettevõtte majandustulemustele, eluskalasad ohustavad haigused, ilmastikuoludega seotud riskid, keskkonnariskid, kaubanduspiirangutega seonduvad riskid, maksu- ja raamatupidamise riskid, maine riskid ja seadusloomega seotud riskid aga poliitilised sündmused, mis mõjutavad kogu maailma.

Seadusloome muutuse risk on seotud kalamajanduse ärivaldkonda puudutava seadusandluse erinevate sätete ja paragrahvide muutumise ja lisandumisega, sealhulgas toidu ohutusele seatud rangete nõuete, vesiviljelustootmisele ja töötlemisele suunatud seaduste, konkurentsi ja korruptsioonivastaste reeglite ning muude regulatiivsete aktide ja ettekirjutustega, mida Grupil erinevates jurisdiktsioonides tootmisel ja turustamisel tuleb järgida.

PRFoods juhtkond võtab tuleviku plaane ja kavatsusi koostades aluseks hetkel teada oleva informatsiooni lähtudes kättesaadavast teabest ja oma parimatest kavatsustest. Tegelikud tulemused võivad plaanidest oluliselt erineda, sest nende realiseerimise suhtes on palju erinevaid tegureid, muutujaid ja riske ning ebakindlust.

## TOOTMISE JA MÜÜGI GEOGRAAFIA



P R F O O D S

Juhatuse tegevusaruanne

# JUHATUSE TEGEVUSARUANNE

## ÜLEVAADE MAJANDUSTEGEVUSEST

### JUHTKONNA KOMMENTAAR

Tuletame meelde, et seoses üleminekuga uuele majandusaastale pikenes eelmine finantsaasta 18 kuule. 01.07.2018 alanud finantsaasta on tavapäraselt 12 kuud ja lõpeb 30.06.2019. Aruandes on võrdlusandmetena kasutatud 2017. aasta 3. kvartali andmeid.

PRFoodsi 3. kvartali tulemused annavad märku, et valitud strateegia on end õigustamas. Suund võeti toodete kasumlikkuse parandamisele ning madala marginaaliga toodete osakaalu vähendamisele ning see on hakanud tulemustes kajastuma. Brutokasumi kasv 21% on väga positiivne. Samuti oleme suurendanud eelkõike omatoodete osakaalu jaekaubanduses, sealhulgas ka Eestis. Suurbritannia käibe puhul tuleb arvestada, et Suurbritannia nael on peale Brexiti väljakuulutamist olnud väga volatiilne. 3. kvartali tegevuskulud ja EBITDA mõjutas ka sügisel väljamakstud ühekordsed boonused eelmise finantsaasta eest, mis viisid ajutiselt meie palgakulud üles. Arvestades, et suurem palgatõus toimus ettevõttes eelmisel aastal ära, ei näe lühiajalises perspektiivis survet palgakuludele. Samuti oleme võtnud suuna, et ettevõtete ühendamise kaudu vähendada dubleerivaid tegevusi administratsioonis ning viia grupi tugiteenuseid nendesse riikidesse, kus on optimaalsemad kulud.

Uute investeeringute tegemine on kokkulepitud graafikus ning alates 2019. aastast liigume kontsernis keskkonnasäästlike pakendite täielikule üleminekule, alustades protsessi Eestist.

Biomassi ümberhindlus oli oluliselt väiksem võrreldes eelmise aasta 3. kvartaliga. Sellel on kaks põhjust, osaliselt alustasime väiksema mahuga ning suve alguse biomassi juurdekasv oli väiksem, kuid samas võimaldas meil 3. kvartali parem ilm kala suuremaks kasvatada ning enamus kala väljapüügist jäi novembrisse. Seega kandub biomassi juurdehindlus sel aastal 4. kvartalis.

3 kuu konsolideeritud tulemused on järgnevad:

- Auditeerimata konsolideeritud käive 19,39 miljonit eurot, kasv +1,40 miljonit eurot ehk +7,8%.
- Brutomarginaal 15,2%, kasv +1,6 protsendipunkti ehk +11,9%.
- Bioloogiliste varade ümberhindluse positiivne mõju +0,07 miljonit eurot (3. kvartal 2017: positiivne mõju +1,07 miljonit eurot).
- Ühekordsete kulude negatiivne mõju tulemusele -0,01 miljonit eurot (3. kvartal 2017: negatiivne mõju -0,28 miljonit eurot).
- EBITDA äritegevusest +1,06 miljonit eurot, kahanemine -0,15 miljonit eurot.
- EBITDA +1,12 miljonit eurot, kahanemine -0,88 miljonit eurot (ilma ühekordsete kulude mõjuta EBITDA +1,13 miljonit eurot, kahanemine -1,15 miljonit eurot).
- Ärikasum +0,57 miljonit eurot, kahanemine -0,95 miljonit eurot (ilma ühekordsete kulude mõjuta ärikasum +0,58 miljonit eurot, kahanemine -1,22 miljonit eurot).
- Puhaskasum +0,14 miljonit eurot, kahanemine -0,97 miljonit eurot (ilma ühekordsete kulude mõjuta puhaskasum +0,15 miljonit eurot, kahanemine -1,23 miljonit eurot).

4. kvartali prognoos vastab meie ootustele ning juhtkond on positiivne ettevõtete väljavaadete ning paranenud kasumlikkuse osas.

Lugupidamisega,

Indrek Kasela



**AS PRFOODS AUDITEERIMATA MAJANDUSTULEMUSED, 2018/2019. MAJANDUSAASTA 1. KVARTAL**  
**(s.o, edaspidi 2018. AASTA 3. KVARTAL) VÕRRELDES 2017. AASTA 3. KVARTALIGA**

- Auditeerimata konsolideeritud käive 19,39 miljonit eurot, kasv +1,40 miljonit eurot ehk +7,8%.
- Brutomarginaal 15,2%, kasv +1,6 protsendipunkti ehk +11,9%.
- Bioloogiliste varade ümberhindluse positiivne mõju +0,07 miljonit eurot (3. kvartal 2017: positiivne mõju +1,07 miljonit eurot).
- Ühekordsete kulude negatiivne mõju tulemusel -0,01 miljonit eurot (3. kvartal 2017: negatiivne mõju -0,28 miljonit eurot).
- EBITDA äritegevusest +1,06 miljonit eurot, kahanemine -0,15 miljonit eurot.
- EBITDA +1,12 miljonit eurot, kahanemine -0,88 miljonit eurot (ilma ühekordsete kulude mõjuta EBITDA +1,13 miljonit eurot, kahanemine -1,15 miljonit eurot).
- Ärikasum +0,57 miljonit eurot, kahanemine -0,95 miljonit eurot (ilma ühekordsete kulude mõjuta ärikasum +0,58 miljonit eurot, kahanemine -1,22 miljonit eurot).
- Puhaskasum +0,14 miljonit eurot, kahanemine -0,97 miljonit eurot (ilma ühekordsete kulude mõjuta puhaskasum +0,15 miljonit eurot, kahanemine -1,23 miljonit eurot).

**MAJANDUSTULEMUSED: 3. KVARTAL 2018 VÕRRELDES 3. KVARTALIGA 2017**

mln EUR	3kv 2018	3kv 2017	Muutus, mln EUR	3kv 18 vs 3kv 17	
Müügitulu	19,39	17,99	1,40	7,8%	▲
Brutokasum	2,96	2,45	0,51	20,6%	▲
EBITDA äritegevusest*	1,06	1,20	-0,15	-12,2%	▼
EBITDA	1,12	2,00	-0,88	-44,0%	▼
EBIT	0,57	1,52	-0,95	-62,3%	▼
Puhaskasum (-kahjum)	0,14	1,11	-0,97	-87,2%	▼

\* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust



Vettel OÜ  
 Kala töötlemise tootmishoone Saaremaal

# VÖTMENÄITAJAD - KASUMIARUANNE

mln EUR, v.a kui on näidatud teisiti	3kv 2018	18k 17/18	2kv 2018	1kv 2018	4kv 2017	3kv 2017
Müügitulu	19,4	118,5	22,1	22,7	32,0	18,0
Brutokasum	3,0	14,7	1,8	2,4	6,6	2,5
EBITDA äritegevusest	1,1	5,8	-0,2	0,7	4,3	1,2
EBITDA	1,1	4,2	0,3	0,6	1,6	2,0
EBIT	0,6	1,5	-0,2	0,1	1,0	1,5
EBT	0,4	0,5	-0,5	-0,2	0,8	1,3
Puhaskasum (-kahjum)	0,1	0,1	-1,1	-0,2	1,2	1,1
Brutorentaablus	15,2%	12,4%	7,9%	10,6%	20,5%	13,6%
Äritegevuse EBITDA marginaal	5,4%	4,9%	-1,1%	3,1%	13,4%	6,7%
EBITDA marginaal	5,8%	3,5%	1,2%	2,5%	4,9%	11,1%
EBIT marginaal	3,0%	1,3%	-1,1%	0,2%	3,1%	8,5%
EBT marginaal	1,8%	0,4%	-2,3%	-0,9%	2,5%	7,3%
Puhasrentaablus	0,7%	0,05%	-5,1%	-1,0%	3,9%	6,2%
Tegevuskulude suhtarv	13,5%	10,5%	12,0%	10,5%	9,3%	11,1%

EBITDA äritegevusest = kasum (kahjum) enne ühekordeid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

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

EBIT = ärikasum (kahjum)

EBT = kasum (kahjum) enne tulumaksu

Brutorentaablus = brutokasum / müügitulu

Äritegevuse EBITDA marginaal = EBITDA äritegevusest / müügitulu

EBITDA marginaal = EBITDA / müügitulu

EBIT marginaal = EBIT / müügitulu

EBT marginaal = EBT / müügitulu

Puhasrentaablus = puhaskasum / müügitulu

Tegevuskulude suhtarv = tegevuskulud / müügitulu



# VÖTMENÄITAJAD - BILANSS

mln EUR, v.a kui näidatud teisiti	30.09.2018	30.06.2018	31.03.2018	31.12.2017	30.09.2017
Netovõlgnevus	21,9	18,1	16,7	16,6	16,7
Omakapital	24,1	23,3	24,3	24,7	23,7
Käibekapital	2,0	2,8	4,6	5,3	5,1
Varad	64,5	65,5	66,4	68,6	68,0
Likviidsuskordaja	1,1x	1,1x	1,2x	1,2x	1,2x
Omakapitali suhtarv	37,4%	35,6%	36,6%	36,0%	34,9%
Finantsvõimendus	47,6%	43,7%	40,7%	40,1%	41,3%
Võlakordaja	0,6x	0,6x	0,6x	0,6x	0,7x
Netovõlg / EBITDA	3,8x	3,1x	2,6x	3,1x	8,0x
Omakapitali tootlus	0,1%	0,2%	8,6%	5,8%	-1,4%
Varade tootlus	0,0%	0,1%	4,1%	2,7%	-0,6%



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/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

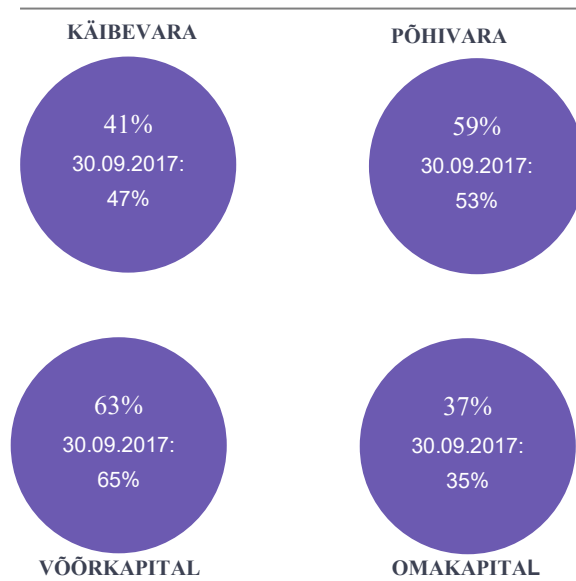
Aruandeperioodi lõpus oli Grupil rahalisi vahendeid 2,8 miljonit eurot (4,3% bilansimahust). Seisuga 30.09.2017 oli rahaliste vahendite jääk 6,4 miljonit eurot (9,4% bilansimahust). Ettevõtte maksevõime on jätkuvalt hea ja finantsrisk madal. Käibekapital oli kokku 2,0 miljonit eurot (30.09.2017: 5,1 miljonit eurot).

Lühiajalist maksevõimet näitav likviidsuskordaja oli 30.09.2018 seisuga 1,1 (30.09.2017: 1,2). Netovõlg oli aruandeperioodi lõpu seisuga 21,9 miljonit eurot (30.09.2017: 16,7 miljonit eurot).

Finantsvõimendus ehk netovõla osakaal kogukapitalis oli 30.09.2018 seisuga 47.6% (30.09.2017: 41.3%). Netovõla suhe EBITDAsse oli 30.09.2018 seisuga 3,8 (30.09.2017: 8,0).

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



**BILANSISTRUKTUUR 30.09.2018:**

PRFoods konsolideeritud bilansimaht moodustas 30.09.2018 seisuga 64,5 miljonit eurot. Aasta varem sama perioodi lõpus oli bilansimaht 68,0 miljonit eurot.

Ettevõtte käibevarade maht oli 30.09.2018 seisuga 26,6 miljonit eurot (30.09.2017: 31,7 miljonit eurot). Käibevaradest kõige suurema osa moodustasid 3. kvartali 2018 lõpus varud summas 11,8 miljonit eurot (30.09.2017: 8,6 miljonit eurot). Bioloogilised varad olid arvel 7,8 miljoni euro väärtuses (30.09.2017: 10,6 miljonit eurot), nõuded ja ettemaksed summas 4,2 miljonit eurot (30.09.2017: 6,1 miljonit eurot), ning raha ja pangakontode jääk oli 2,8 miljonit eurot (30.09.2017: 6,4 miljonit eurot).

Grupi põhivarad olid kokku 37,9 miljonit eurot (30.09.2017: 36,3 miljonit eurot), mis moodustus peamiselt materiaalsest ja immateriaalsest põhivarast. Immateriaalne põhivara oli summas 23,2 miljonit eurot (30.09.2017: 22,4 miljonit eurot) ja materiaalne põhivara summas 14,5 miljonit eurot (30.09.2017: 13,6 miljonit eurot).

Lühiajalised võlad ja ettemaksed olid seisuga 30.09.2018 kokku 11,2 miljonit eurot (30.09.2017: 16,8 miljonit eurot), kahanedes eelmise aasta sama perioodiga võrrelduna kokku 5,7 miljoni euro võrra. Võlad hankijatele kahanesid 3,0 miljoni euro võrra. Lühiajalised võlakohustused sisaldavad mittekontrolliva osaluse väljaostukohustust summas 2,6 miljonit eurot. Ettevõtte juhtkond hindab väljaostu tõenäosust väikeseks.

Lühiajalised võlakohustused suurenesid 3,8 miljoni euro võrra, olles 30.09.2018 seisuga 13,2 miljonit eurot (30.09.2017: 9,5 miljonit eurot). Lühiajaliste võlakohustuste suurenemist mõjutas arvelduskrediidi kasutuse suurenemine summas 2,9 miljonit eurot ja investeerimislaenude lühiajaline osa summas 4,3 miljonit eurot.

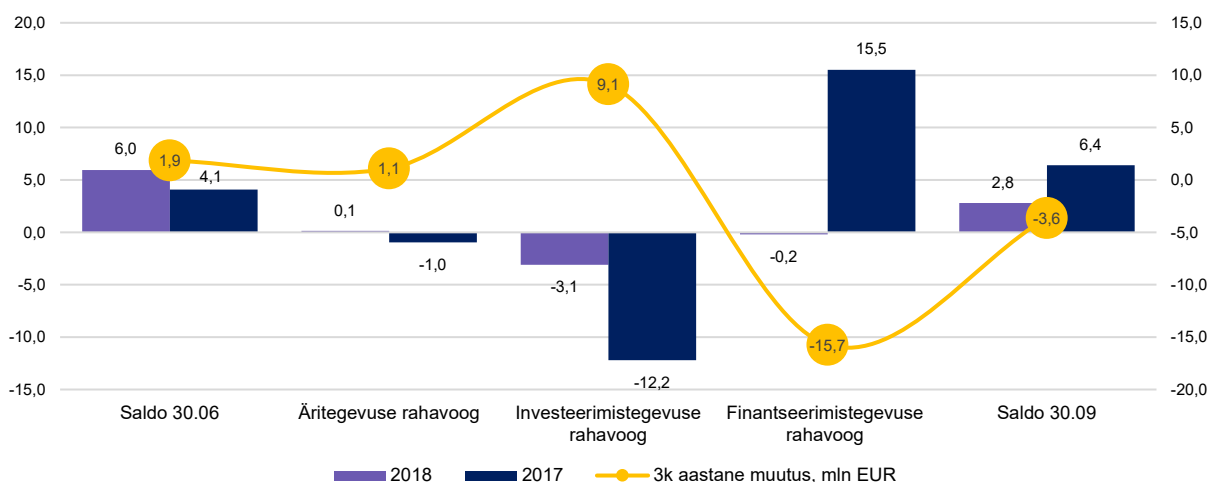
Pikaajalised kohustused kokku olid 30.09.2018 seisuga kokku 15,7 miljonit eurot, kahanedes 1,9 miljoni euro võrra. Pikaajaliste investeerimislaenude summa kokku oli 30.09.2018 seisuga 10,3 miljonit eurot.

PRFoods omakapital moodustas seisuga 30.09.2018 kokku 24,1 miljonit eurot (37,4% bilansimahust). Võrreldavad andmed seisuga 30.09.2017 olid 23,7 miljonit eurot (34,9% bilansimahust).

Seisuga 30.09.2018 oli ettevõtte registreeritud aktsiakapital 7,7 miljonit eurot (30.09.2017: 7,7 miljonit eurot). Aktsionärid otsustasid 30. mail 2017 toimunud üldkoosolekul 2016. aasta puhaskasumist 36 tuhat eurot reservkapitali ja ülejäänud osas kasumit mitte jaotada.

## RAHAVOOD

RAHAVOO MUUTUS 3. KVARTAL 2018 VÕRRELDDES 3. KVARTALIGA 2017



PRFoodsi raha ja ekvivalendid olid aruandeperioodi alguses 6,0 miljonit eurot ja lõpus 2,8 miljonit eurot, perioodi rahavoog oli -3,2 miljonit eurot.

3. kvartali 2018 rahavoog äritegevusest oli +0,1 miljonit eurot ja aasta varem samal perioodil oli ettevõtte rahavoog äritegevusest -1,0 miljonit eurot. Äritegevuse rahavoogu mõjutasid enim muutused nõuetes ja ettemaksetes (mõju rahavoole +0,6 miljonit eurot), muutused bioloogilistes varades (-1,3 miljonit eurot) ja muutused varudes (+0,9 miljonit eurot).

Investeeringustegevuse rahavoog oli aruandeperioodil -3,1 miljonit eurot ja aasta varem -12,2 miljonit eurot. Käesoleva aasta aruandeperioodi suurimaks investeeringustegevuse rahavoo mõjutajaks oli materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine (-0,7 miljonit eurot) ning tütarettevõtte omandamine, sh ajatatud makse John Ross Aberdeen (Jr) Ltd eest (-2,5 miljonit eurot). Eelmise aasta samal perioodil oli suurimaks mõjutajaks tütarettevõtete soetamisega seotud investeeringud (-12,1 miljonit eurot).

Finantseeringustegevuse rahavoog oli kokku -0,2 miljonit eurot käesoleval aruandeperioodil võrreldes +15,5 miljoni euroga eelmise aasta samal perioodil. Käesoleva aasta suurimaks finantseeringustegevuse rahavoo mõjutajaks oli muutus arvelduskrediidi kasutamises (+0,6 miljonit eurot). Eelmise aasta sama perioodi finantseeringustegevuse suurimaks mõjutajaks oli tütarettevõtete soetamiseks saadud laenud (+14,0 miljonit eurot) ja arvelduskrediidi muutus (+1,8 miljonit eurot).

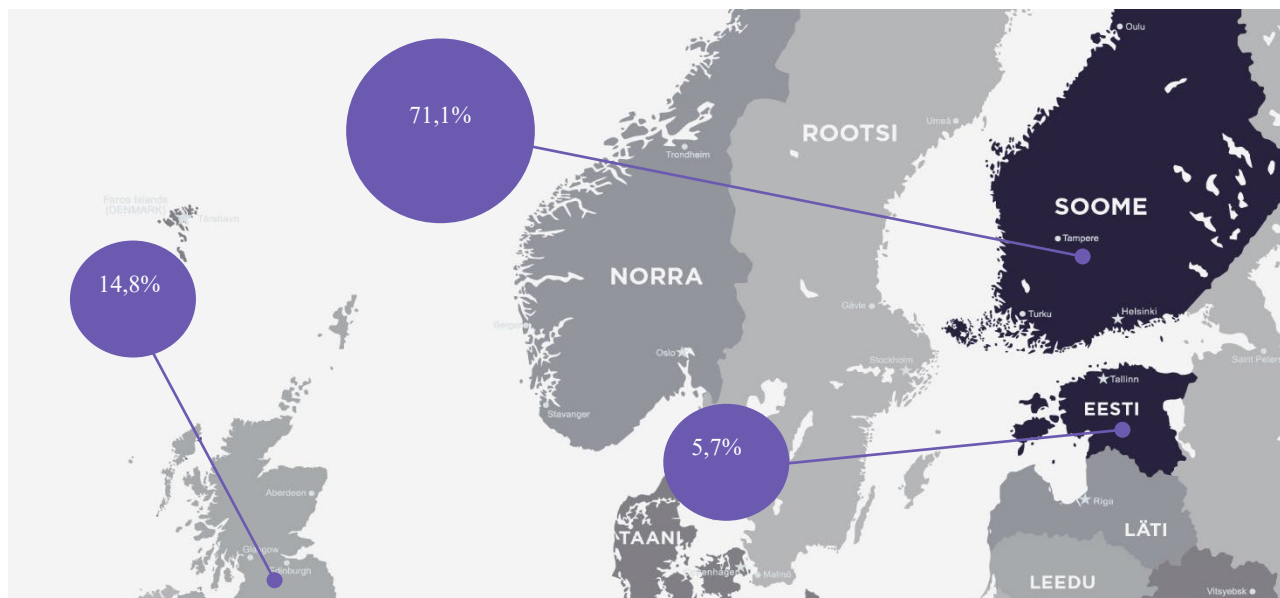
## INVESTEERINGUD

Investeeringud materiaalsesse ja immateriaalsesse põhivaradesse olid 3. kvartalis 2018 kokku 0,7 miljonit eurot (18 kuud 2017/2018: 1,6 miljonit eurot).

## MÜÜGITULU

Grupi põhitoodanguks on lõhe- ja vikerforellitooted. Ettevõtte on peamiselt tuntud värske kala ja kalatoodete müüjana Soomes ja kvaliteetsete suitsutatud kalatoodete müüjana Suurbritannias. Eestis on Ettevõtte tuntud värske kala müüjana ning samuti suurima kalamarja tarnijana Eesti poodides. Uute tütarettevõtete soetamine on avanud Grupile uued turud ning Grupp müüb kalatooteid 37 riigis.

Müügi käive kasvas 2018. aasta 3. kvartalis 1,4 miljoni euro võrra ehk 7,8%. Müügi kogus tonnides kahanes 3. kvartalis 2018. aastal võrreldes eelmise aastaga 216 tonni võrra ehk 8,3% võrra.



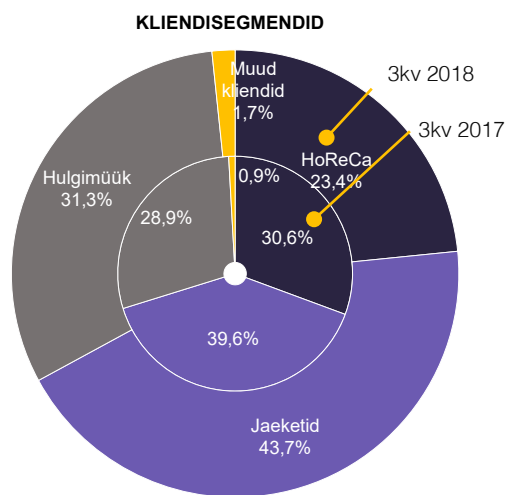
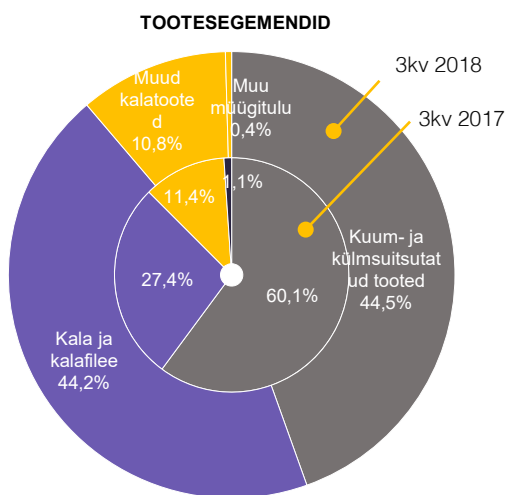
KÄIBE OSAKAAL PEAMISTES GEOGRAAFILISTES PIIRKONDADES, 3. KVARTAL 2018

GEOGRAAFILISED SEGMENTID							
mln EUR	3kv 2018	Osakaal %	3kv 2017	Osakaal %	Muutus mln EUR	3kv 18 vs 3kv 17	
Soome	13,8	71,1%	13,0	72,1%	0,8	6,3%	▲
Suurbritannia	2,9	14,8%	3,1	17,4%	-0,3	-8,3%	▼
Eesti	1,1	5,7%	0,8	4,3%	0,3	44,9%	▲
Muud regioonid	1,6	8,4%	1,1	6,2%	0,5	45,0%	▲
Kokku	19,4	100,0%	18,0	100,0%	1,4	7,8%	▲

3. kvartalis 2018. aastal kasvas käive Soome sihtturul 0,8 miljoni euro võrra ehk 6,3% ja oli 13,8 miljonit eurot. Soome turu osakaal 71,1% kogukäibest ei muutunud märkimisväärselt võrreldes eelmise aasta sama kvartaliga, kus osakaal oli 72,1%. Eesti käive oli summas 1,1 miljonit eurot, suurenes 0,3 miljonit euro võrra ehk 44,9% võrreldes eelmise aasta sama kvartaliga. Eesti turu osakaal tõusis 5,7%-le võrreldes 4,3%-ga eelmise aasta samas kvartalis. Suurbritannia müügi käive kahanes 3,1 miljonilt eurolt eelmise aasta kolmandas kvartalis 2,9 miljonile eurole käesoleva aasta kolmandas kvartalis. Langes ka Suurbritannia turu osakaal kogukäibest sama perioodi jooksul 17,4%-lt 14,8%-le. Ettevõtte müük muudesse riikidesse oli 1,6 miljonit eurot, s.o 0,5 miljoni euro ehk 45,0% võrra rohkem, kui eelmise aasta samas kvartalis.

TOOTESEGMENID							
mIn EUR	3kv 2018	Osakaal, %	3kv 2017	Osakaal, %	Muutus, mln EUR	3kv 18 vs 3kv 17	
Kuum- ja külmsuitsutatud tooted	8,6	44,5%	10,8	60,1%	-2,2	-20,2%	▼
Kala ja kalafilee	8,6	44,2%	4,9	27,4%	3,7	74,2%	▲
Muud kalatooted	2,1	10,8%	2,1	11,4%	0,0	1,7%	▲
Muu	0,1	0,4%	0,2	1,1%	-0,1	-54,2%	▼
Kokku	19,4	100,0%	18,0	100,0%	1,4	7,8%	▲

Kuum- ja külmsuitsutatud tooted on jätkuvalt tooteportfellis suurima osakaaluga. Tootegrupi müük oli aruandeperioodil 8,6 miljonit eurot ja see moodustas 44,5% kogumüügist. Eelmisel aastal samas kvartalis oli tootegrupi müük 10,8 miljonit eurot ja see moodustas 60,1% kogumüügist. Suurim käibe kasv 3. kvartalis 2018 tuli kala ja kalafilee toodete tootegrupist, mis kasvas 74,2%. Kui aasta tagasi müüdi kala ja kalafileed kokku 4,9 miljoni euro eest ja see moodustas 27,4% kogukäibest, siis käesoleva aasta kolmandas kvartalis müüdi kala ja kalafileed kokku 8,5 miljoni euro eest ning tootegrupi osakaal oli 44,2% kogumüügist. Muude kalatoodete müük summas 2,1 miljoni eurot jäi samasse suurusjärku võrreldes aasta varasemaga. Tootegrupi osakaal kogumüügist langes 11,4%-lt 10,8%-le.



KLIENDISEGMENID							
mIn EUR	3kv 2018	Osakaal %	3kv 2017	Osakaal %	Muutus, mln EUR	3kv 18 vs 3kv 17	
HoReCa	4,5	23,4%	5,5	30,6%	-1,0	-17,7%	▼
Jaeketid	8,5	43,7%	7,1	39,6%	1,4	19,0%	▲
Hulgemüük	6,1	31,3%	5,2	28,9%	0,9	16,5%	▲
Muu	0,3	1,7%	0,2	0,9%	0,2	103,8%	▲
Kokku	19,4	100,0%	18,0	100,0%	1,4	7,8%	▲

HoReCa sektori käive, mis võrreldes eelmise aasta sama kvartaliga langes 17,7%, oli 3. kvartalis 2018 kokku 4,5 miljonit eurot ja moodustas 23,4% kogukäibest. Suurima osakaaluga, 43,7%, jaeturu sektori käive kasvas 19,0% ja oli 8,5 miljonit eurot võrreldes 7,1 miljoni euroga samal perioodil aasta varem. Hulgemüügi sektori, mille osakaal käibest oli 31,3%, käive kasvas 16,5% ja oli 6,1 miljonit eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodi käibega summas 5,2 miljonit eurot.

## KULUDE ANALÜÜS

Müügikäive kasvas 3. kvartalis 2018 kokku 1,4 miljonit eurot ehk 7,8% võrreldes eelmise aasta sama kvartaliga. Müüdnud kaupade kulu moodustas 84,8% müügikäibest ja tegevuskulud 13,5% müügikäibest.

	3kv 2018	3kv 2017	muutus		3kv 2018	3kv 2017	muutus
	mln EUR	mln EUR	mln EUR		% käibest	% käibest	protsendipunkt
<b>Käive</b>	<b>19,39</b>	<b>17,99</b>	<b>1,40</b>	▲	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Müüdnud kaupade kulu</b>	<b>-16,44</b>	<b>-15,54</b>	<b>-0,90</b>	▼	<b>84,76%</b>	<b>86,38%</b>	<b>-1,62%</b> ▲
materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kulu	-12,91	-12,35	-0,56	▼	66,59%	68,63%	-2,04%
tööjõukulud	-1,74	-1,62	-0,12	▼	8,98%	9,03%	-0,05%
amortisatsioon	-0,43	-0,33	-0,10	▼	2,24%	1,84%	0,40%
muu müüdnud kaupade kulu	-1,36	-1,24	-0,12	▼	7,01%	6,87%	0,13%
<b>Tegevuskulud</b>	<b>-2,62</b>	<b>-1,99</b>	<b>-0,63</b>	▼	<b>13,53%</b>	<b>11,07%</b>	<b>2,45%</b> ▼
tööjõukulud	-0,91	-0,66	-0,25	▼	4,68%	3,68%	1,00%
transpordi ja logistikateenus	-0,84	-0,63	-0,21	▼	4,34%	3,50%	0,84%
amortisatsioon	-0,11	-0,14	0,03	▲	0,57%	0,80%	-0,23%
reklaam, turundus ja tootearendus	-0,10	-0,11	0,01	▲	0,54%	0,59%	-0,05%
muud tegevuskulud	-0,66	-0,45	-0,21	▼	3,40%	2,49%	0,91%
<b>Muud äritulud/-kulud</b>	<b>0,17</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,18</b>	▲	<b>-0,86%</b>	<b>0,06%</b>	<b>-0,92%</b> ▲
sh ühekorrsed	-0,01	-0,28	0,27	▲	0,05%	1,54%	-1,49%
<b>Finantstulud/-kulud</b>	<b>-0,22</b>	<b>-0,21</b>	<b>-0,01</b>	▼	<b>1,14%</b>	<b>1,16%</b>	<b>0,02%</b> ▼

### Müüdnud kaupade kulu

Müüdnud kaupade kulud suurenesid perioodi jooksul 0,9 miljoni euro võrra 15,5 miljonilt eurolt eelmise aasta kolmandas kvartalis 16,4 miljoni euroni käesoleva aasta kolmandas kvartalis. Selle kulugrupi osakaal müügikäibest aga vähenes 1,6 protsendipunkti ja moodustas 84,8% võrrelduna 86,4% aasta varasemal perioodil. Kulugrupi suurima osakaaluga „materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kuludest“ moodustavad peamise osa, üle 80%, tooraine (toorkala) kulud. Ülejäänud osa moodustavad peamiselt pakendite kulud ja kalade söödakulud.

Tootmistööliste ja kalakasvanduste personali palgakulu summas 1,7 miljonit eurot moodustas käibest 9,0% ja on võrrelduna eelmise aasta sama perioodiga kasvanud 0,1 miljoni euro võrra.

Muu müüdnud kaupade kulu osakaal oli müügikäibest 7,0% (3. kvartal 2017: 6,9%) kasvades 0,1 protsendipunkti. Muu müüdnud kaupade kulu hõlmab küttele, elektrienergiale, rendile ja kommunaalkuludele ning kalakasvatuse ja -tootmisega seotud abitegevuskulusid.

### Tegevuskulud

2018. aasta 3. kvartali tegevuskulud – 2,6 miljonit eurot – kasvasid eelmise aasta sama perioodiga võrreldes kokku 0,6 miljonit eurot ja moodustasid 13,5% müügikäibest. Peamise osa tegevuskuludest moodustavad tööjõukulud ning kulutused transpordile ja logistikale, mis 3. kvartalis 2018 olid vastavalt 0,9 miljonit eurot ja 0,8 miljonit eurot, olles eelmise aasta sama kvartaliga võrreldes kasvanud vastavalt 0,25 miljonit eurot ja 0,21 miljonit eurot. Mõlema kulugrupi osakaal müügikäibest on tõusnud: tööjõukulud 3,7%-lt eelmise aasta kolmandas kvartalis 4,7%-le käesoleva aasta kolmandas kvartalis, transport ja logistika 3,5%-lt 4,3%-le.



## PERSONAL

Meie meeskond on oma tegevuses pühendunud ja kirglik. Elukeskkonna mitmekesisus ja kasvanud mobiilsus on andnud meie inimestele vabaduse valida meelepärane elu- ja töökoht. Põhjamaade põllumajanduspoliitika ning loodusrikkuste otstarbeka ja keskkonnateadliku kasutamise tulemusena on maaettevõtlus elujõuline ja jätkusuutlik. Oleme ühises Euroopa majandusruumis konkurentsivõimelised ning suudame tervisliku kodumaise toiduga varustada nii oma kohalikku rahvast kui olla edukad välisurgudel.

2018. aasta 3. kvartalis töötas PRFoodsis keskmiselt 368 inimest (2. kvartal 2018: 367 inimest; 3. kvartal 2017: 337 inimest).

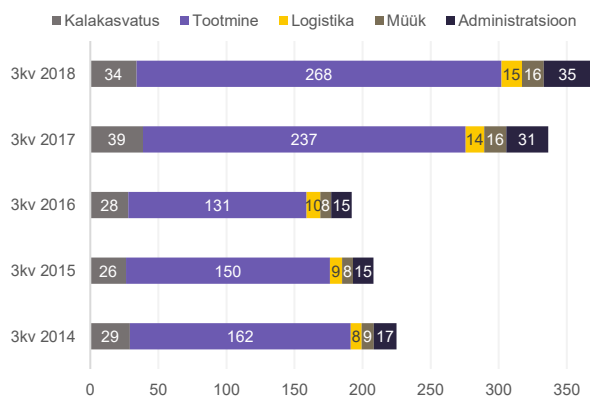
### TÖÖTAJAD

	3kv 2018	18k 17/18	2kv 2018	1kv 2018	4kv 2017	3kv 2017
Keskmine töötajate arv	368	310	367	362	408	337
Soome	91	73	96	96	114	61
Eesti	125	135	130	136	141	131
Suurbritannia	125	78	117	107	127	117
Rootsi	27	24	24	23	26	28
Tööjõukulud, tuh EUR	2 649	12 690	2 613	2 517	2 949	2 286
Kuu keskmine tööjõukulu töötaja kohta, tuh EUR	2,40	2,27	2,37	2,32	2,41	2,26

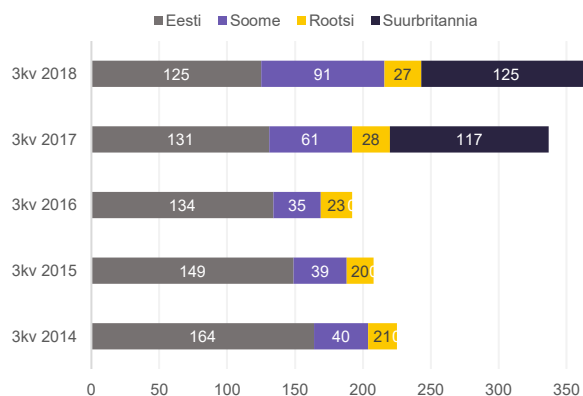
Grupi tööjõukulud olid 3. kvartalis 2018 kokku 2,6 miljonit eurot, kasvades aastaga 0,4 miljonit eurot ehk 15,9%. Võrreldes eelmise kvartaliga s.o 2. kvartaliga käesoleval aastal oli tööjõukulude kasv 0,04 miljonit eurot ehk 1,4%. Grupi tööjõukuud moodustasid 3. kvartali 2018 müügikäibest 13,7% võrreldes 12,7% eelmise aasta samal perioodil.

Tootmise tööjõukulud moodustasid 3. kvartalis 2018 kokku 1,7 miljonit eurot olles aastataguse perioodiga võrreldes kasvanud 0,1 miljonit eurot ehk 7,2%. Toetava personali tööjõukulud olid 3. kvartalis 2018 kokku 0,9 miljonit eurot ja kasvasid aastataguse perioodiga võrreldes 0,2 miljonit eurot ehk 37,2%.

### TÖÖTAJAD TEGEVUSALADE LÖIKES



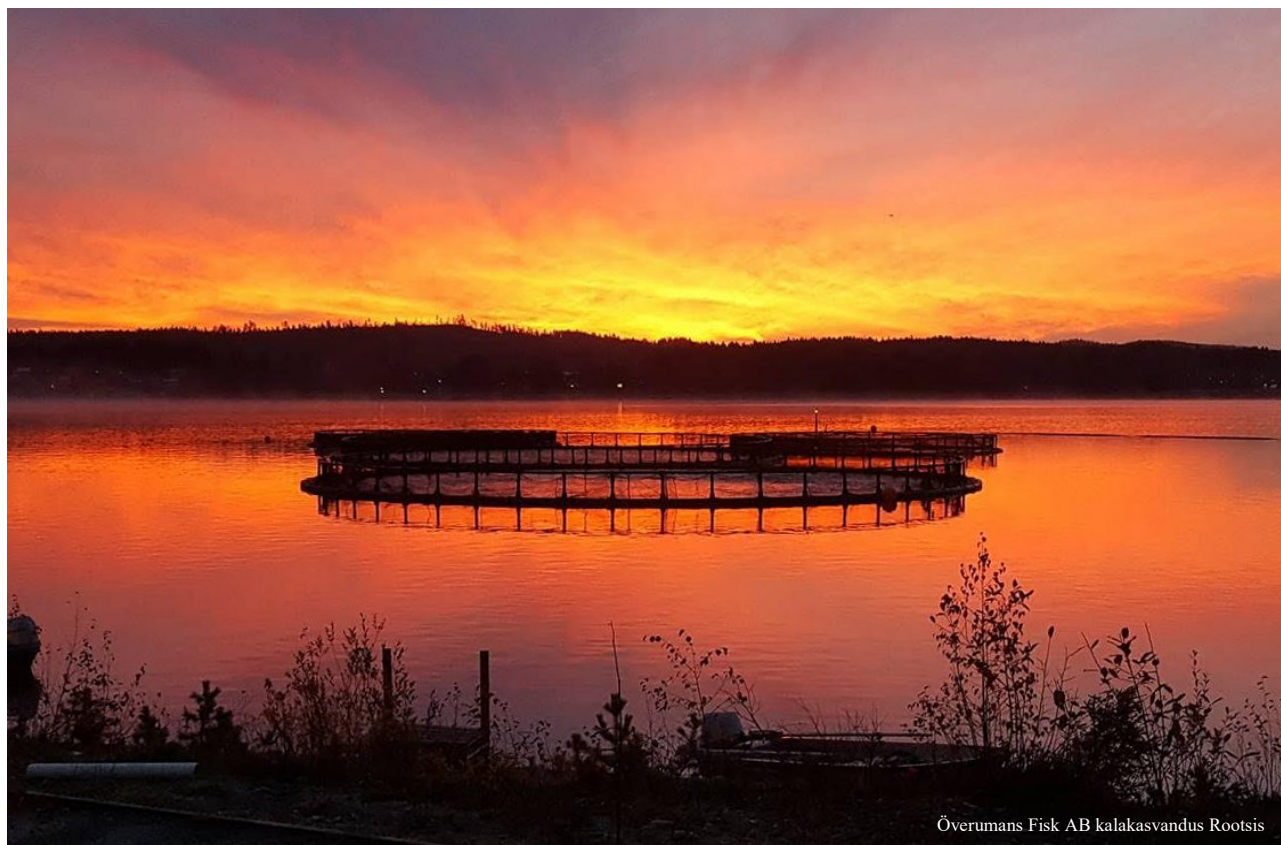
### TÖÖTAJAD RIIKIDE LÖIKES



## KALAKASVATUS

Grupi konkurentsieeliseks on vertikaalne integratsioon – kalakasvatus, tootmine ja müük. Ligikaudu 2/3 Grupi vikerforelli toorainest tuleb ettevõttele kuuluvates kalakasvandustest Rootsi järvedes ja Soome Turu piirkonna arhipelaagis, mis tagab kiired ja usaldusväärsed tarded. Grupp kasvatab peamiselt vikerforelli, vähesel määral ka siiga (*Coregonus lavaretus*).

Vertikaalne integratsioon ehk ühinemine tehnoloogilises ahelas ette- või tahapoole võimaldab ettevõttel vähendada kulutusi teatud kalakasvatuse etappidel. Vertikaalne integratsioon kalakasvatuse tarneahelas tähendab lisaks kala kasvatamisele ka kontrolli omamist eelkõige 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 kalakasvatases, mis võivad tekkida sööda või asustusmaterjali halvast kvaliteedist ning tagada töötlemiseks vajaliku tooraine mahu ja hinna stabiilsuse.



Överumans Fisk AB kalakasvandus Rootsis

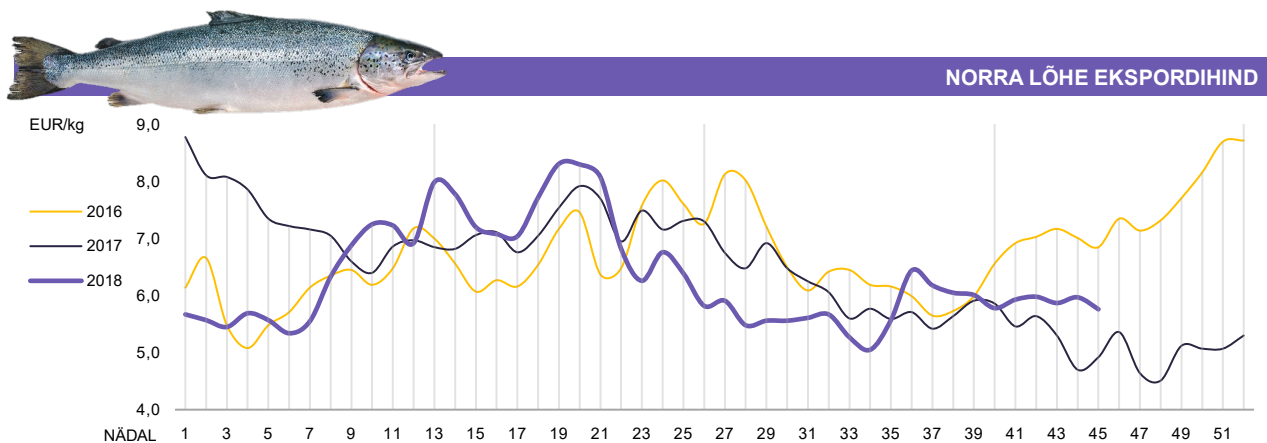
## KALA HIND

Kalasektor on äärmiselt sõltuv toorkala kättesaadavusest ja kala hinnast. Suurtootjad fikseerivad tootmisplaanid kolmeks aastaks ette kuna lühiajalisemalt on kalakasvatases tootmistsükli keeruline ja kallis turuvajadustest lähtuvalt kohandada. Seetõttu on kalapakkumine maailmaturul lühiajaliselt suhteliselt jäik, kuigi samas turunõudlus nihkub mõnevõrra sõltuvalt hooajast. See põhjustabki peamiselt maailmaturul ebaühtlase värsket kala pakumise ja nõudluse vahekorra, mille tõttu on toorkala hind pidevas kõikumises. Grupp tasakaalustab väliskeskkonna mõju ja lõhe hinna volatiilsust muudatuste kaudu ettevõtte tootmis- ja müügistrateegias.

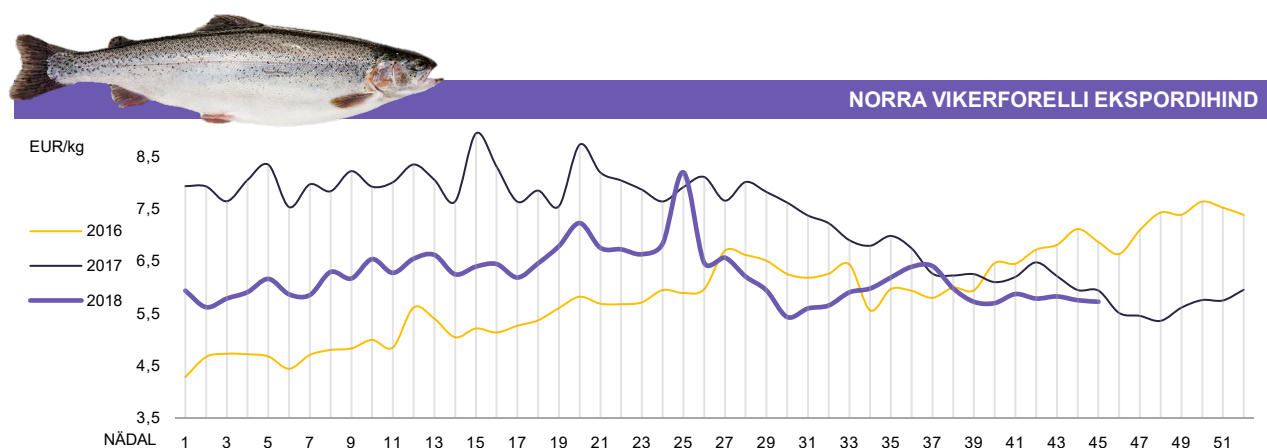
KALA HIND			Muutus, %		Muutus, %		Muutus, %
EUR/kg	30.09.2018	30.09.2017	30.09.18 vs 30.09.17	30.09.2016	30.09.18 vs 30.09.16	30.09.2015	30.09.18 vs 30.09.15
Lõhe	6,01	5,91	1,7%	5,99	0,3%	4,07	47,7%
Vikerforell	5,72	6,25	-8,4%	5,94	-3,7%	3,85	48,8%

30.09.2018 seisuga on lõhe hind võrreldes aastatagusega kasvanud 1,7% ja vikerforelli hind langenud 8,4%. Kahe aasta taguse hinnaga võrreldes on lõhe hind jäänud praktiliselt samaks – kasv 0,3% ja forell läinud 3,7% odavamaks, kuid võrreldes hinnaga kolm aastat tagasi, on nii lõhe kui forelli hind kasvanud märkimisväärselt: lõhe hind 47,7% ja forelli hind 48,8%.

Allolevad tabelid illustreerivad lõhe ja vikerforelli keskmisi hindu nädalate lõikes alates aastast 2016.



Allikas: [NASDAQ Salmon Index](#)



Allikas: [akvafakta.no](#)

KESKMINE KALA HIND			Muutus, %		Muutus, %		Muutus, %
EUR/kg	3kv 2018	3kv 2017	3kv 2018 vs 3kv 2017	3kv 2016	3kv 2018 vs 3kv 2016	3kv 2015	3kv 2018 vs 3kv 2015
Lõhe	5,72	6,00	-4,7%	6,40	-10,6%	4,44	28,8%
Vikerforell	5.97	6.91	-13,7%	6.15	-2,9%	4.27	39,6%

Keskmine lõhe hind langes 3. kvartalis 2018 võrreldes eelmise aasta sama kvartaliga 4,7% ja keskmine forelli hind kahanes samal perioodil 13,7%. Võrreldes 2016. aasta kolmanda kvartaliga on lõhe ja forelli hind langenud vastavalt 10,6% ja 2,9%. Sarnaselt perioodi lõpu hindade võrdlusega on ka perioodi keskmiste hindade muutus olnud märkimisväärne võrrelduna perioodiga kolm aastat tagasi: lõhe on keskmiselt 28,8% kallim ning forell 39,6% kallim.

## BIOLOOGILISED VARAD

Biooloogilisteks varadeks on PRFoodsi kalakasvandustes eluskaalus arvele võetud kalavarud, mille hulka kuuluvad järgmised kalaliigid:

- vikerforell (*Oncorhynchus mykiss*)
- siig (*Coregonus lavaretus*)

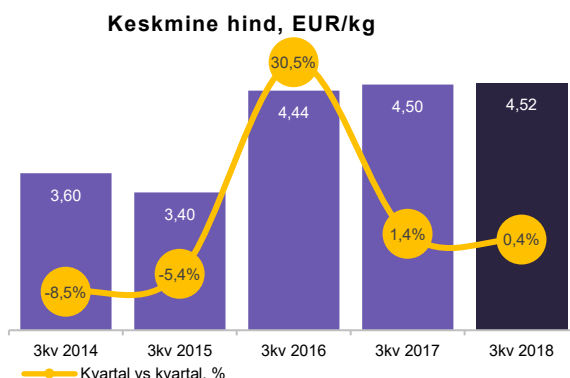
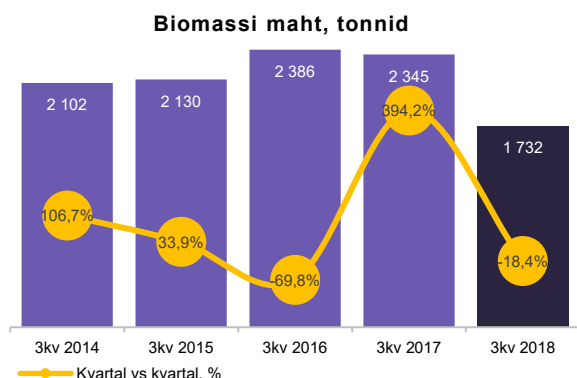
Grupp lähtub vikerforelli kalavarude hindamisel Norra vikerforelli ekspordi statistikast (allikas: akvafakta.no). Siia kalavarude hindamisel võetakse aluseks Soome Kalakasvatajate Liidu igakuine turuhinna uuring. Kui toorkala turuhind kasvab või langeb, siis suureneb või väheneb vastavalt ka Grupi kalakasvandustes kasvatatavate kalade väärtus ning see avaldab vastavalt positiivset või negatiivset mõju ettevõtte majandustulemustele.

BIOLOOGILISTE VARADE MUUTUS TONNIDES			Muutus, tonnid		Muutus, %	
	3kv 2018	3kv 2017	3kv 18 vs 3kv 17	3kv 18 vs 3kv 17	3kv 18 vs 3kv 17	3kv 18 vs 3kv 17
Biomass perioodi algul	1 184	1 414	-230	-16,3%		
Biomass perioodi lõpul	1 732	2 345	-613	-26,1%		
Toodangu arvele võtmine laos (eluskaalus)	424	541	-117	-21,6%		

Kolmanda kvartali lõpu seisuga aastal 2018 oli ettevõtte bioloogilisi varasid 1 732 tonni. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kahanesid bioloogilised varad koguseliselt 613 tonni ehk 26,1%. Bioloogilised varad õiglases väärtuses olid 30.09.2018 seisuga 7,8 miljonit eurot võrreldes 10,6 miljoni euroga 30.09.2017. Rahalises vääringus kahanesid bioloogilised varad 2,73 miljonit eurot ehk 25,8%. 2018. aasta 3. kvartalis võeti toodangut arvele 424 tonni, mis on võrrelduna aastataguse sama perioodiga 117 tonni ehk 21,6% vähem.

Biomassi keskmine hind jäi praktiliselt samaks: 4,52 eurot kilo kohta 2018. aasta kolmanda kvartali seisuga võrrelduna 4,50 eurot kilo kohta 2017. aasta kolmanda kvartaliga.

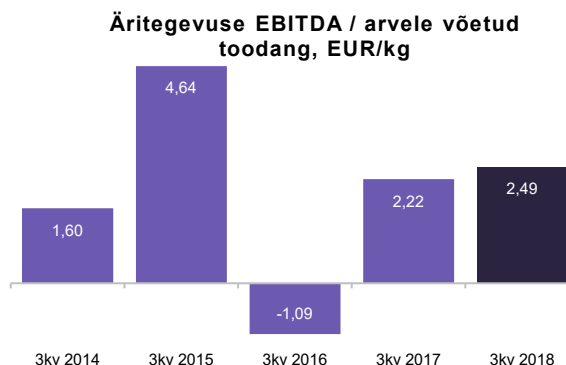
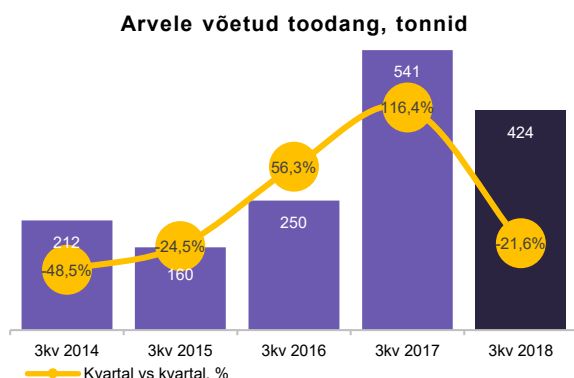
BIOMASSI MAHT JA KESKMINE HIND, EUR/KG			Muutus, mln EUR		Muutus, %	
	3kv 2018	3kv 2017	3kv 18 vs 3kv 17	3kv 18 vs 3kv 17	3kv 18 vs 3kv 17	3kv 18 vs 3kv 17
Bioloogilised varad, mln EUR	7,83	10,55	-2,73	-25,8%		
Biomassi maht, tonnid	1 732	2 345	-613	-26,1%		
Keskmine hind, EUR/kg	4,52	4,50	0,02	0,4%		
Bioloogiliste varade ümberhindlus, mln EUR	0,07	1,07	-1,00	-93,2%		



Omakasvatatud kalad töödeldakse Heimon Kala Oy, Trio Trading Ab Oy ja Vettel OÜ'le kuuluvates tootmishoonetes. Grupi oma jaotusvõrk Soomes ja Eestis võimaldab meil tagada meie klientele kiired ja kvaliteetsed tarned.

TOODANGU MAHT			Muutus, mln EUR	Muutus, %
	3kv 2018	3kv 2017	3kv 18 vs 3kv 17	3kv 18 vs 3kv 17
Müügitulu, mln EUR	19,4	18,0	1,4	7,8%
EBITDA äritegevusest*, mln EUR	1,1	1,2	-0,1	-12,2%
Arvele võetud toodang, tonnid	424	541	-117	-21,6%
EBITDA äritegevusest* / arvele võetud toodang, EUR/kg	2,49	2,22	0,27	12,0%

\* enne ühekordseid tuluseid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust



## ÄRITEGEVUSE SESOONSUS

Kalakasvandustes, lähtudes biomassi juurdekasvust, on madalhooaeg novembrist maini ning kõrghooaeg kestab juunist septembrini. Biomassi juurdekasvu mõjutab mere- ja järvevee temperatuur. Forell kasvab kiiremas tempos suvest sügiseni, kui vesi on soojem. Talvest kevadeni, külmal perioodil, kalade kasv praktiliselt seiskub. Kalade töötlemise üksustes suurenevad tootmismahud septembrist jõuludeni ning märtsist kevadpühadeni.

Pikk tootmistsükkel ja balansseerimine tooraine turuhindade volatiilsusega nõuab märkimisväärselt rohkem investeeeringuid puhaskäibekapitali võrreldes mõne muu toiduainetetööstuse ärivaldkonnaga. Kasvanduste kõrghooajast tulenevalt on kala kasvuperioodil suur käibekapitali vajadus sööda ja eluskala ostmiseks. Lisaks sellele tuleb tootmistegevuse igapäevaseks toimimiseks tagada piisavad laovarud. Näiteks sügisperioodil, kui toorkala pakkumine ületab turunõudlust ning hinnatase on seetõttu aasta madalam, kaalutakse suurtes kogustes soodsa hinnaga tooraine sisseostu (peamiselt forelli), mida kasutatakse jooksvas tootmisprotsessis. Aasta viimases kolmandikus, sügis-talvisel perioodil, kui oma kalakasvandustes realiseeritakse kala, on aga äritegevuse rahavoog positiivne. Sellest tulenevalt toimuvad puhaskäibekapitalis aastasiseselt suured kõikumised, mis on kalaäris tavapärane nähtus.

Perioodil, kui rahavoog äritegevusest on negatiivne, teostab Grupp kõrgendatud kontrolli raharinglustsükli üle optimeerides käibevarede kasutamist. Raharingluse ühtlustamiseks kasutatakse faktooringut ning vajadusel kaasatakse võõrkapitali arvelduslaenu näol. Käibekapitali volatiilsuse tase sõltub konkreetsest majandusaastast, mis tuleneb sesoonse äritegevuse eripärast ning mida mõjutavad mitmed faktorid nagu suur sõltuvus ilmastikuoludest.

## PEAMISED GRUPI TEGEVUST MÕJUTAVAD RISKID

Grupi riskijuhtimise poliitika lähtub regulatiivsete organite poolt seatud nõuetest, üldiselt aktsepteeritud tavadest ning Grupi sisemistest reeglitest. Grupp lähtub põhimõttest juhtida riskide võtmist viisil, mis tagab optimaalse riski ja tulu suhte. Grupi riskijuhtimise käigus defineeritakse kõik potentsiaalsed riskid, nende mõõtmine ja kontroll ning koostatakse tegevuskava riskide vähendamiseks, kindlustades seejuures ettevõtte finants- ja muude strateegiliste eesmärkide saavutamist.

Peamine roll riskide juhtimisel lasub emaettevõtte juhatusel. Emaettevõtte nõukogu teostab järelevalvet juhatuse poolt riskide maandamiseks võetud meetmete üle. Grupp hindab ja piirab riske süstemaatilise riskihalduse kaudu. Finantsriskide juhtimise on Grupp kaasanud Grupi finantsüksuse, mis tegeleb nii emaettevõtte kui tema tütarettevõtete finantseerimisega ja sellest otseselt tulenevalt likviidsusrisiki ja intressimäära riski haldamisega.

Finantsriskide juhtimine on oluline ja lahutamatu osa Grupi äriprotsesside juhtimisel. Juhtkonna võime identifitseerida, mõõta ja kontrollida erinevaid riske omab olulist mõju Grupi kasumlikkusele. Risk on Grupi juhtkonna poolt defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest.

Grupi tegevusega kaasnevad mitmed finantsriskid, millest olulisemat mõju avaldavad krediidirisk, likviidsusrisk ja tururisk, sh. valuutakursi risk ning intressimäärarisk.

### KREDIIDIRISK

Krediidirisk väljendab potentsiaalset kahju, mis tekib juhul kui kliendid ei täida oma lepingujärgseid kohustusi. Krediidiriski vähendamiseks jälgitakse järjepidevalt klientide maksedistsipliini.

Krediidiriski minimeerimiseks hinnatakse potentsiaalse tulevase lepingupartneri maksevõimet lähtudes äriregistrist, maksuametist või muudest avalikest allikatest saadavast informatsioonist. Kõikide lepingupartneritega sõlmitakse toodangu ostu-müügi lepingud ning maksetähtaeg võimaldatakse vaid usaldusväärsetele partneritele, võimalusel kasutab Grupp täiendava krediidiriski maandamise vahendina regressita faktooringut.

### LIKVIIDSUSRISK

Likviidsusrisk esindab ohtu ettevõtte maksevõimele. Likviidsusrisk tähendab seda, et Grupil ei pruugi olla likviidseid vahendeid oma finantskohustuste õigeaegseks täitmiseks.

Grupi eesmärk on hoida Grupi finantseerimisvajadus ja finantseerimisvõimalused tasakaalus. Likviidsusrisiki juhtimise vahendina kasutatakse rahavoogude planeerimist. Grupi rahavoogude võimalikult efektiivseks juhtimiseks moodustavad emaettevõtte ja Eesti tütarettevõtete pangakontod ühtse kontsernikonto, mis võimaldab kontsernikonto liikmetel kasutada Grupi rahalisi vahendeid emaettevõtte poolt kehtestatud limiidi piires.

Likviidsusrisiki maandamiseks kasutab Grupp erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenu, arvelduslaenu, ostjate nõuete ja tarnelepingute pidev monitooring.

Arvelduslaenu kasutatakse käibekapitali finantseerimiseks, põhivara investeringute soetamiseks kasutatakse pikaajalisi pangalaenu või kapitalirendilepinguid.

Grupi käibekapital oli 30.09.2018 seisuga 1 951 tuhat eurot, 30.09.2017 seisuga 5 116 tuhat eurot ja 30.06.2018 seisuga 2 810 tuhat eurot.

Juhtkond peab likviidsusrisiki jälgimist oluliseks, vajadusel on võimalik katta täiendav kapitalivajadusosa arvelduskrediidiga või laenuportfelli refinantseerimisega. Bilansipäeva seisuga oli arvelduskrediit kasutusele võetud summas 8 627 tuhat eurot. Seisuga 30.09.2017 moodustas arvelduskrediidi kasutatud limiidi jääk 5 752 tuhat eurot ja 30.06.2018 moodustas arvelduskrediidi kasutatud limiidi jääk 8 074 tuhat eurot.

## VALUUTARISK

Valuutakursirisk tekib siis, kui äritehingud ning varad ja kohustused on fikseeritud valuutas, mis ei ole ettevõtte arvestusvaluuta. Grupi tegevus toimub Eestis (valuuta EUR), Soomes (EUR), Suurbritannias (GBP) ja Rootsis (SEK). Valuutariskide maandamiseks sõlmitakse Grupi kõik olulised välislepingud eurodes. Grupil puuduvad olulised nõuded ja kohustused välisvaluutas, mis ei ole seotud euroga. Enamus olemasolevatest pikaajalistest kapitalirendilepingutest on olulises osas sõlmitud eurodes, mistõttu käsitletakse neid valuutariskivabade kohustustena.

## INTRESSIRISK

Grupp kasutab pika- ja lühiajaliste laenude korral EURIBOR-i baasintressil põhinevat intressimäära. Intressiriskide juhtimisel võrreldakse regulaarselt intressimäärade muutustest tulenevaid võimalikke kahjumeid nende maandamiseks tehtavate kuludega.

## KAPITALIJUHTIMINE

Grupp loeb kapitaliks laenukapitali ja kogu omakapitali. 30.09.2018 seisuga oli omakapital kokku 24 103 tuhat eurot (30.09.2017: 23 729 tuhat eurot, 30.06.2018: 23 311 tuhat eurot). Grupi põhimõtteks on tugeva omakapitalibaasi hoidmine eesmärgiga säilitada usaldusväärsus aktsionäride, võlausaldajate ja turu silmis ning tagada Grupi jätkusuutlik areng. Pikas perspektiivis on Grupi eesmärgiks kasvatada aktsionäride tulu ning tagada võimekus maksta dividende.

Kapitalstruktuuri säilitamiseks või parandamiseks võib Grupp reguleerida aktsionäridele makstavat dividendide summat, tagastada kapitali aktsionäridele, emiteerida uusi aktsiaid või müüa varasid võla vähendamiseks.

Grupp peab oluliseks optimaalse omakapitali struktuuri tagamist. Seetõttu jälgitakse, et kontserni omakapitali osakaal varadesse oleks minimaalselt 35% (30.09.2018: 37,4%, 30.09.2017: 34,9%, 30.06.2018: 35,6%) ning intressi kandvate kohustuste suhe varadesse ei ületaks 25% (30.09.2018: 38,3%, 30.09.2017: 34,0%, 30.06.2018: 36,7%). Intressi kandvate kohustuste suhe varadesse on ajutiselt ületatud seoses tütarettevõtete soetamiseks võetud laenudega. ASga SEB Pank sõlmitud arvelduslaenu lepingus on nõutud, et ettevõtte arvelduslaenu kasutamine ei ületa 60% konsolideeritud käibekapitali vajadusest ning nimetatud nõuet on Grupp täitnud. Käibekapitali vajadust arvutatakse järgmise valemi abil: Nõuded ostjatelt + Varud + Maksude ettemaksed – Võlad hankijatele.

Vastavalt tööstusharus levinud praktikale kasutab Grupp kapitali jälgimiseks võla- ja omakapitali suhet. See suhtarv leitakse netovõla jagamisel kogukapitaliga. Netovõla arvutamiseks lahutatakse koguvõlast (konsolideeritud finantsseisundi aruandes kajastatud lühiajaliste ja pikaajaliste laenude summa) raha ja selle ekvivalendid.

th EUR	30.09.2018	30.06.2018	30.09.2017
Laenud kokku	24 722	24 049	23 121
Miinus: Raha ja raha ekvivalendid	2 788	5 960	6 420
Netovõlg	21 934	18 089	16 701
Omakapital kokku	24 103	23 311	23 729
Kapital kokku (netovõlg + omakapital kokku)	46 037	41 400	40 430
Võla- ja omakapitali suhe	48%	44%	41%

Grupi netovõlg oli seisuga 30.09.2018 oli 21,9 miljonit eurot (30.09.2017: 16,7 miljonit eurot).



## 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 juhatusse liikmed kolmeks aastaks. Aktsiaseltsi põhikirja alusel kuulub juhatusse üks kuni neli liiget. 15. novembril 2017 toimunud nõukogu koosolekul otsustas nõukogu pikendada senise juhatusse 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), bakalaureusekraadi Tartu Ülikoolist (1994). ning on juhatusse liige Gruppi kuuluvates äriühingutes Saaremere Kala AS ja Vettel OÜ. Ta on lisaks nõukogu liige äriühingutes AS Toode, ELKE Grupi AS, ELKO Grupa AS, EPhaG AS, Salva Kindlustuse AS, Ridge Capital AS, AS Ekspress Grupp, Elering AS, Tulundusühistu Tuleva ning juhatusse liige äriühingutes OÜ Transtech Service, Lindermann, Birnbaum & Kasela OÜ, ManageTrade OÜ, Noblessneri Jahtklubi OÜ, KellyBar OÜ, Gridio OÜ ja Fine, Wood and Company OÜ, samuti mitmetes äriühingutes ja mittetulundusühingutes Baltikumis ja Venemaal.

AS PRFoods nõukogu on hetkel kuueliikmeline. Nõukogu tööd juhib 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. Seaduse kohaselt on üldkoosolekud korralised või erakorralised.

Vastavalt seadusele on aktsiaseltsi nõukogu järelvalveorgan, mis vastutab ettevõtte tegevuse planeerimise, selle juhtimise korraldamise ja juhatusse 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](http://www.prfoods.ee).

### Juhatus ja nõukogu liikmetele ning nendega seotud isikutele/äriühingutele kuuluvad PRFoods aktsiad seisuga 30.09.2018:

Aktsionär	aktsiate arv	osalus
Juhatusse liige alates 02.02.2015 – Indrek Kasela	1 579 153	4,08%
Nõukogu liige – Kuldar Leis	1 287 566	3,33%
Nõukogu liige, nõukogu esimees alates 02.02.2015 – 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	ei oma aktsiaid	-
Nõukogu liige – Aavo Kokk	ei oma aktsiaid	-
Kokku juhatusse ja nõukogu liikmetele kuuluvad aktsiad	3 090 647	7,99%



## AKTSIA JA AKTSIONÄRID

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

AS PRFoods aktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna Börsi põhinimekirjas alates 5. maist 2010. Aktsial ei ole ametlikku turutegijat.

AKTSIA		AKTSIONÄRID	
ISIN	EE3100101031	Emiteeritud väärtpabereid	38 682 860
Väärtpaberi lühinimi	PRF1T	Noteeritud väärtpabereid	38 682 860
Nimekiri	BALTIC MAIN LIST	Noteerimise kuupäev	5.05.2010
Arvestuslik nimiväärtus	0,20 EUR	Väärtpaberite kaubeldav miinimumkogus	1 aktsia

## PRFOODS AKTSIA KUULUB JÄRGMISTE INDEKSITE KOOSSEISU:

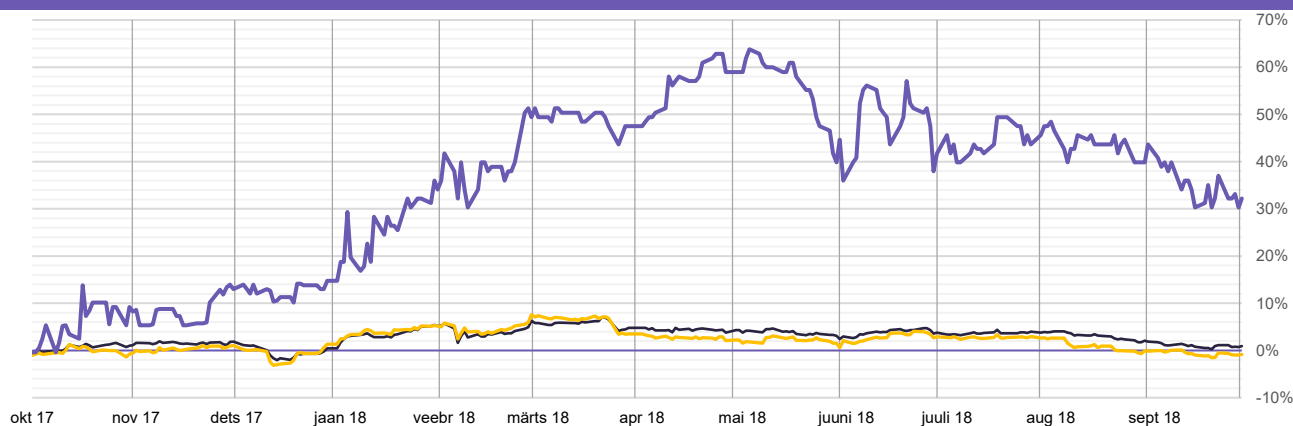
Indeks	Kirjeldus	Tüüp	Lühend
OMX Tallinn GI	OMXTallinna Börsi üldindeks	Tulususindeks	OMXT (OMXTGI)
OMX Baltic Benchmark GI	OMX Balti börside üldindeks	Tulususindeks	OMXBBI

Balti- ja Põhjamaades on börsidel kasutusel ühtne indeksite struktuur. Indeksiste hulka kuuluvad üldindeks, kaubeldav indeks, võrdlusindeks ja sektoriindeksid. Indeksist arvutatakse eurodes tulususindeksina (GI). Kõik indeksid on ahelindeksid andes võrdluse eelmise kauplemispäeva hinnatasemega. Kõigi Balti indeksite, v.a. sektoriindeksite algväärtuseks on 100 ning alguskuupäevaks 31.12.1999, v.a Tallinna Börsi üldindeks, mille alguskuupäevaks on 03.06.1996. Kaubeldava indeksi ja võrdlusindeksite koosseisu korrigeeritakse aktsiate kaubeldavuse põhjal kaks korda aastas.

## PRFOODSI AKTSIAHIND JA TULUSUSINDEKSID

Indeks / aktsia	30.09.2018	30.09.2017	muutus %
OMX Baltic Benchmark GI	948,29	939,54	0,93%
OMX Tallinn GI	1 215,84	1 225,95	-0,82%
PRF1T	0,690	0,522	32,18%

### PRFOODS AKTSIA HINNA JA VÕRDLUSINDEKSITE AASTANE MUUTUS



Balti võrdlusindeks kasvas vaadeldaval perioodil 0,93%, Tallinna Börsi üldindeks langes 0,82% ning PRFoods aktsiahind kasvas 32,18%.

## KAUPLEMISAJALUGU

Hind (EUR)	3kv 2018	18k 17/18	2kv 2018	1kv 2018	4kv 2017	3kv 2017
Avamishind	0,740	0,372	0,770	0,600	0,530	0,390
Kõrgeim	0,780	0,855	0,855	0,795	0,600	0,600
Madalaim	0,675	0,354	0,710	0,600	0,520	0,366
Viimane	0,690	0,740	0,740	0,770	0,599	0,522
Kaubeldud aktsiaid, tuh tk	973	5 812	595	821	734	1 766
Käive, mln	0,71	3,02	0,47	0,57	0,42	0,84
Turuväärtus, mln	26,69	28,63	28,63	29,79	23,17	20,19

2018. aasta 3. kvartalis tehti PRFoodsi aktsiatega kokku 715 tehingut, s.o 195 tehingut rohkem kui 2. kvartalis (2. kvartal 2018: 520 tehingut). Kokku vahetas perioodi jooksul omanikku 972 872 aktsiat (2. kvartalis 2018: 595 396), mis moodustab 2,5% ettevõtte aktsiatest (2. kvartalis 2018: 1,5%). Keskmine tehingu maht oli 1 361 aktsiat (2. kvartalis 2018: 1 145 aktsiat). 2017. aasta 3. kvartalis tehti PRFoodsi aktsiatega 888 tehingut, mille käigus vahetas omanikku 1 766 019 aktsiat, s.o 4,6% ettevõtte aktsiatest ning tehingu keskmine maht oli 1 989 aktsiat.

Käesoleva aasta 3. kvartali käive PRFoods aktsiatega oli 0,7 miljonit eurot võrrelduna 0,5 miljoni euroga eelmises kvartalis ja 0,8 miljoni euroga 2017. aasta 3. kvartalis. Perioodi kõrgeim hind oli 0,780 eurot ja madalaim 0,675 eurot. Eelmises kvartalis olid hinnad vastavalt 0,855 eurot ja 0,710 eurot. Eelmise aasta samas kvartalis oli kõrgeim aktsiahind 0,600 eurot ja madalaim 0,366 eurot.

Aksia sulgemishind seisuga 30.09.2018 oli 0,690 eurot (30.06.2018: 0,740 eurot; 30.09.2017: 0,522 eurot) ja ettevõtte turuväärtus seisuga 30.09.2018 oli 26,69 miljonit eurot (30.06.2018: 28,63 miljonit eurot; 30.09.2017: 20,19 miljonit eurot).

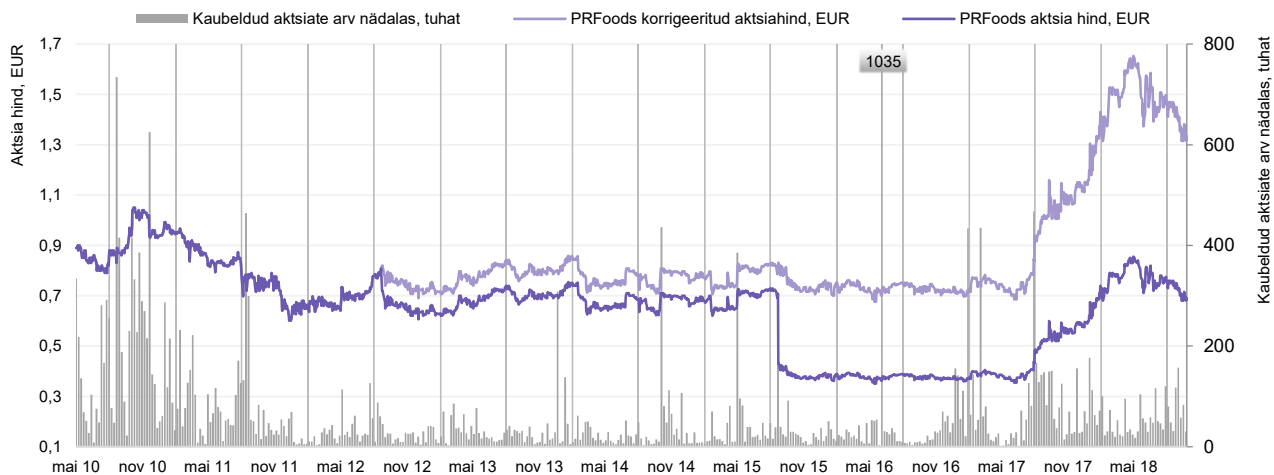
## TURUKORDAJAD

Suhtarvud	Valem	30.09.2018	30.06.2018	30.09.2017
Ettevõtte väärtuse käibe kordaja (EV/Sales)	(Turuväärtus + Netovõlg) / Müügitulu	0,505	0,492	0,630
Ettevõtte väärtuse äritegevuse EBITDA kordaja	(Turuväärtus + Netovõlg) / EBITDA äritegevusest	8,365	7,838	17,619
Ettevõtte väärtuse EBITDA kordaja (EV/EBITDA)	(Turuväärtus + Netovõlg) / EBITDA	13,763	10,588	27,802
Hinna äritegevuse EBITDA kordaja	Turuväärtus / EBITDA äritegevusest	4,592	4,803	9,643
Hinna EBITDA kordaja (Price/EBITDA)	Turuväärtus / EBITDA	7,555	6,488	15,217
Hinna kasumi kordaja (P/E)	Turuväärtus / Puhaskasum	808,823	28,654	neg
Hinna omakapitali suhtarv (P/B)	Turuväärtus / Omakapital	1,107	1,228	0,851

Turuväärtus, netovõlg ja omakapital seisuga 30.09.2018

Müügitulu, EBITDA ja puhaskasum/-kahjum viimase 12 kuu jooksul

## PRFOODS AKTSIA HINNA JA TEHINGUMAHTUDE DÜNAAMIKA 5. MAIST 2010 KUNI 30. SEPTEMBRINI 2018:



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 nimiväärtuseta aktsiate kasutuselevõtt.

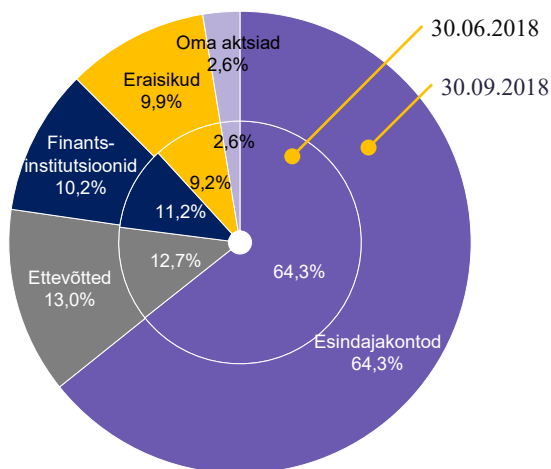
PRFoods alates aktsiate noteerimisest dividendina ja aktsiakapitali vähendamiskannetena aktsionäridele välja maksnud kokku 16,9 miljonit eurot.

## AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR

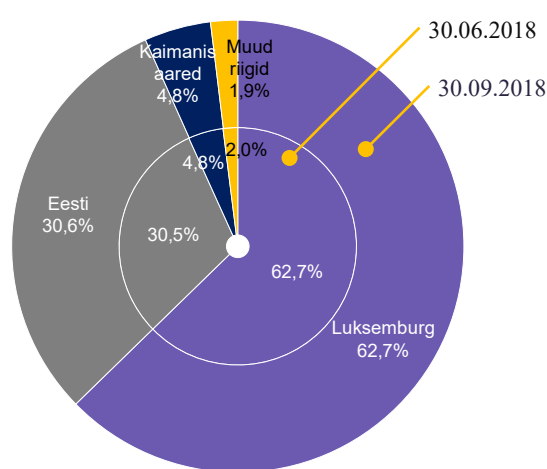
### AS PRFOODS AKTSIONÄRID

	Aktsiate arv 30.09.2018	Osalus 30.09.2018	Aktsiate arv 30.06.2018	Osalus 30.06.2018	Muutus
ING Luxembourg S.A. (Esindajakonto)	24 258 366	62,71%	24 258 366	62,71%	-
Lindermann, Birnbaum & Kasela OÜ	1 579 153	4,08%	1 564 553	4,04%	14 600
OÜ Rododendron	1 284 105	3,32%	1 298 705	3,36%	-14 600
Ambient Sound Investments OÜ	1 239 116	3,20%	1 239 116	3,20%	-
Firebird Republics Fund Ltd	1 195 270	3,09%	1 195 270	3,09%	-
Compensa Life Vienna Insurance Group SE	750 470	1,94%	750 470	1,94%	-
Firebird Aurora Fund, Ltd.	648 220	1,68%	648 220	1,68%	-
OÜ Iskra Investeeringud	386 874	1,00%	386 874	1,00%	-
AB SEB Bankas (Esindajakonto)	166 383	0,43%	191 199	0,49%	-24 816
<b>Suurimad aktsionärid kokku</b>	<b>31 507 957</b>	<b>81,45%</b>	<b>31 532 773</b>	<b>81,52%</b>	<b>-24 816</b>
Ülejäänud väikeaktsionärid	6 174 903	15,96%	6 150 087	15,90%	24 816
Oma aktsiad	1 000 000	2,59%	1 000 000	2,59%	-
<b>Kokku</b>	<b>38 682 860</b>	<b>100,00%</b>	<b>38 682 860</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>

#### AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR KATEGOORIA JÄRGI



#### AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR RESIDENTSUSE JÄRGI



#### AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR KATEGOORIADE JÄRGI, 30.09.2018

Aktsiate arv	Aktsionäride arv	% aktsionäridest	Aktsiate arv	% aktsiatest
1 ... 1 000	778	48,8%	373 530	1,0%
1 001 ... 10 000	682	42,8%	2 207 469	5,7%
10 001 ... 50 000	110	6,9%	2 256 592	5,8%
50 001 ... 100 000	8	0,5%	572 680	1,5%
üle 100 000	16	1,0%	33 272 589	86,0%
<b>Kokku</b>	<b>1 594</b>	<b>100,0%</b>	<b>38 682 860</b>	<b>100,0%</b>

P R F O O D S

# Raamatupidamise vahearuanne

# RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

## KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

EUR '000	Lisa	30.09.2018	30.09.2017	30.06.2018
<b>VARAD</b>				
Raha ja ekvivalendid	(Lisa 2)	2 788	6 420	5 960
Nõuded ja ettemaksed	(Lisa 3)	4 219	6 102	4 706
Varud	(Lisa 4)	11 782	8 641	12 678
Bioloogilised varad	(Lisa 5)	7 825	10 551	6 498
<b>Käibevara kokku</b>		<b>26 614</b>	<b>31 714</b>	<b>29 842</b>
Edasilükkunud tulumaksuvara		26	226	153
Pikaajalised finantsinvesteeringud		134	102	134
Materiaalne põhivara	(Lisa 6)	14 528	13 562	12 764
Immateriaalne vara	(Lisa 7)	23 195	22 383	22 604
<b>Põhivara kokku</b>		<b>37 883</b>	<b>36 273</b>	<b>35 655</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>64 497</b>	<b>67 987</b>	<b>65 497</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
Võlakohustused	(Lisa 8, 9)	13 242	9 460	12 562
Võlad ja ettemaksed	(Lisa 10)	11 179	16 831	14 254
Sihtfinantseerimine	(Lisa 11)	242	307	216
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>24 663</b>	<b>26 598</b>	<b>27 032</b>
Võlakohustused	(Lisa 8, 9)	11 480	13 661	11 487
Võlad ja ettemaksed	(Lisa 10)	519	0	0
Edasilükkunud tulumaksukohustus		2 426	2 843	2 441
Sihtfinantseerimine	(Lisa 11)	1 306	1 156	1 226
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>15 731</b>	<b>17 660</b>	<b>15 154</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>40 394</b>	<b>44 258</b>	<b>42 186</b>
Aktiivkapital		7 737	7 737	7 737
Ülekurs		14 007	14 007	14 007
Oma aktsiad		-390	-390	-390
Kohustuslik reservkapital		48	48	48
Realiseerimata kursivahed		31	344	7
Jaotamata kasum (-kahjum)		2 004	1 988	1 904
<b>Ettevõtte aktsionäridele kuuluv osa</b>		<b>23 437</b>	<b>23 734</b>	<b>23 313</b>
Väikeaktsionäridele kuuluv osa		666	-5	-2
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	(Lisa 12)	<b>24 103</b>	<b>23 729</b>	<b>23 311</b>
<b>OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>64 497</b>	<b>67 987</b>	<b>65 497</b>

# KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

EUR '000	Lisa	3kv 2018	3kv 2017	18k 2017/2018
Müügitulud	(Lisa 13)	19 393	17 990	118 499
Müüdnud kaupade kulu	(Lisa 14)	-16 437	-15 539	-103 811
<b>Brutokasum</b>		<b>2 956</b>	<b>2 451</b>	<b>14 688</b>
Tegevuskulud		-2 623	-1 992	-12 423
Turundus- ja müügikulud		-1 843	-1 375	-8 841
Üldhalduskulud		-780	-617	-3 582
Muud äritulud		238	513	1 059
Muud ärikulud		-71	-523	-1 309
Bioloogiliste varade ümberhindlus	(Lisa 5)	73	1 072	-524
<b>Äri kasum (-kahjum)</b>		<b>573</b>	<b>1 521</b>	<b>1 491</b>
Finantstulud		4	1	10
Finantskulud		-226	-209	-1 034
<b>Maksustamiselne kasum (-kahjum)</b>		<b>351</b>	<b>1 313</b>	<b>467</b>
Tulumaks		-209	-205	-410
<b>Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>142</b>	<b>1 108</b>	<b>57</b>
Aruandeperioodi puhaskasumi (-kahjum) jaotus:				
emaettevõtte aktsionäridele kuuluv osa		99	1 113	59
Väikeaktsionäridele kuuluv osa		43	-5	-2
<b>Aruandeperioodi puhaskasumi (-kahjum) kokku</b>		<b>142</b>	<b>1 108</b>	<b>57</b>
Muu koondkasum (-kahjum), mida võib hiljem klassifitseerida kasumiaruandesse:				
Valuutakursi vahed		24	-76	-421
<b>Kokku koondkasum (-kahjum)</b>		<b>166</b>	<b>1 032</b>	<b>-364</b>
Aruandeperioodi koondkasumi (-kahjum) jaotus:				
emaettevõtte aktsionäridele kuuluv osa		123	1 037	-362
Väikeaktsionäridele kuuluv osa		43	-5	-2
<b>Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku</b>		<b>166</b>	<b>1 032</b>	<b>-364</b>
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	(Lisa 12)	0,00	0,03	-0,01
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	(Lisa 12)	0,00	0,03	-0,01

# KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

EUR '000	Lisa	3kv 2018	3kv 2017	18k 2017/2018
<b>Rahavoog äritegevusest</b>				
Puhaskasum (-kahjum)		142	1 108	57
Korrigeerimised:				
Põhivara kulum	(Lisa 6, 7)	545	468	2 700
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest		-13	-2	-51
Muud mitterahalised muutused		-535	-5 452	-2 360
Muutused nõuetes ja ettemaksetes		614	-3 408	-573
Muutused varudes	(Lisa 4)	896	-3 536	-7 285
Muutused bioloogilistes varades	(Lisa 5)	-1 327	-2 300	1 086
sh bioloogiliste varade ümberhindlus	(Lisa 5)	73	1 072	-524
Muutused kohustustes ja ettemaksetes		-146	12 190	6 024
Makstud ettevõtte tulumaks		-49	-39	-48
<b>Rahavoog äritegevusest kokku</b>		<b>127</b>	<b>-971</b>	<b>-450</b>
<b>Rahavoog investeerimistegevusest</b>				
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	(Lisa 6, 7)	32	204	131
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	(Lisa 6, 7)	-652	-447	-1 299
Sihtfinantseerimine varade soetuseks	(Lisa 7)	28	145	310
Tütarettevõtete soetus, miinus saadud raha	(Lisa 16)	-2 500	-12 117	-12 964
Antud laenude tagasimaksed		0	0	51
Saadud intressid		2	1	9
Pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt saadud tulud		0	0	1
<b>Rahavoog investeerimistegevusest kokku</b>		<b>-3 090</b>	<b>-12 214</b>	<b>-13 761</b>
<b>Rahavoog finantseerimistegevusest</b>				
Oma aktsiate tagasiost	(Lisa 12)	0	0	-134
Arvelduskrediidi muutus		553	1 799	4 707
Laenude tagasimaksed		-224	-101	-1 194
Saadud laenud	(Lisa 9)	0	14 000	14 000
Faktooringnõuete muutus	(Lisa 9)	5	55	-61
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	(Lisa 8)	-247	-90	-565
Makstud dividendid		0	0	-215
Makstud intressid		-296	-146	-741
<b>Rahavoog finantseerimistegevusest kokku</b>		<b>-209</b>	<b>15 517</b>	<b>15 797</b>
<b>Rahajäägi kogumuutus</b>				
		<b>-3 172</b>	<b>2 332</b>	<b>1 586</b>
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	(Lisa 2)	5 960	4 088	4 374
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-3 172	2 332	1 586
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	(Lisa 2)	2 788	6 420	5 960



## KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

EUR '000	Aksia - kapital	Üle- kurss	Oma aktsia d	Kohus- tuslik reserv- kapital	Kursi- vahed	Jaota- mata kasum (- kahjum)	Kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Oma- kapital kokku
<b>Saldo seisuga 31.12.2016</b>	<b>7 737</b>	<b>14 007</b>	<b>-256</b>	<b>12</b>	<b>428</b>	<b>1 881</b>	<b>23 809</b>	<b>0</b>	<b>23 809</b>
Kohustusliku reservkapitali moodustamine	0	0	0	36	0	-36	0	0	0
Oma aktsiate omandamise tagasiostuprogramm	0	0	-134	0	0	0	-134	0	-134
<b>Tehingud omanikega kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-134</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>-36</b>	<b>-134</b>	<b>0</b>	<b>-134</b>
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	0	0	59	59	-2	57
Muu koondkahjum	0	0	0	0	-421	0	-421	0	-421
Aruandeperioodi koondkahjum kokku	0	0	0	0	-421	59	-362	-2	-364
<b>Saldo seisuga 30.06.2018</b>	<b>7 737</b>	<b>14 007</b>	<b>-390</b>	<b>48</b>	<b>7</b>	<b>1 904</b>	<b>23 313</b>	<b>-2</b>	<b>23 311</b>
<b>Saldo seisuga 30.06.2018</b>	<b>7 737</b>	<b>14 007</b>	<b>-390</b>	<b>48</b>	<b>7</b>	<b>1 904</b>	<b>23 313</b>	<b>-2</b>	<b>23 311</b>
Kohustusliku reservkapitali moodustamine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oma aktsiate omandamise tagasiostuprogramm	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Tehingud omanikega kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	0	0	99	99	43	142
Mittekontrolliv osalus tütarettevõtete soetusel	0	0	0	0	0	0	0	625	625
Muu koondkahjum	0	0	0	0	24	0	24	0	24
Aruandeperioodi koondkahjum kokku	0	0	0	0	24	99	123	668	791
<b>Saldo seisuga 30.09.2018</b>	<b>7 737</b>	<b>14 007</b>	<b>-390</b>	<b>48</b>	<b>31</b>	<b>2 004</b>	<b>23 437</b>	<b>666</b>	<b>24 103</b>

Omakapitali kohta on täiendav informatsioon toodud lisas 12.

# KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

## LISA 1. KOKKUVÕTE OLULISEMAST ARVESTUSPRINTSIIPIDEST

AS PRFoods on Eestis registreeritud äriühing. Seisuga 30.09.2018 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 ja Trio Trading Ab 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 sidusettevõttes Toidu- ja Fermentatsioonitehnoloogia Arenduskeskus (TFTAK). JRJ & PRF Ltd, John Ross Jr (Aberdeen) Ltd, Coln Valley Smokery Ltd on konsolideeritud alates 01.07.2017, Trio Trading Ab Oy alates 01.09.2017 ja Redstorm OÜ alates 01.07.2018. AS PRFoods on noteeritud NASDAQ OMX Tallinna börsil alates 5. maist 2010.

Grupi 30. juunil 2018 lõppenud majandusaasta auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on kättesaadav ettevõtte koduleheküljelt [www.prfoods.ee](http://www.prfoods.ee).

11. detsembril 2017 toimunud aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul muudeti Grupi majandusaastat. Käesolev finantsaasta algas 01.07.2018 ja lõppeb 30.06.2019.

## VASTAVUSE KINNITUS

Käesolev konsolideeritud vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvahelise raamatupidamisstandardi IAS 34 „Interim Financial Reporting” nõuetega lühendatud vahearannete kohta (condensed interim financial statements).

Vahearuande koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid nagu 30.06.2018 lõppenud majandusaasta aastaaruandes. Aruanne ei sisalda kogu informatsiooni, mis tuleb esitada täielikus raamatupidamise aastaaruandes, mistõttu tuleb seda lugeda koos Grupi 30. juunil 2018 lõppenud majandusaasta auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega, mis on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Juhatus kiitis käesoleva lühendatud konsolideeritud auditeerimata raamatupidamise vahearuande avalikustamise heaks 30.11.2018.

Juhatus hinnangul kajastab ASi PRFoods 2018/2019. majandusaasta 1. kvartali 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	30.09.2018	30.09.2017	30.06.2018
Sularaha kassas	18	11	16
Lühiajalised deposiidid	0	0	2 296
Pangakontod	2 770	6 409	3 648
Raha ja pangakontod kokku	2 788	6 420	5 960

## LISA 3. NÕUDED JA ETTEMAKSED

EUR '000	30.09.2018	30.09.2017	30.06.2018
Nõuded ostjatelt	3 575	4 408	3 465
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-36	-24	-38
Muud debitoorsed võlad	31	281	579
Ettemakstud kulud	275	635	282
Maksude ettemaksed	374	802	418
Nõuded ja ettemaksed kokku	4 219	6 102	4 706

Aruandeperioodil hinnati nõudeid alla ei hinnatud.

Laenu tagatiseks seatud kommerts pant katab ka nõudeid (vt Lisa 9).

## LISA 4. VARUD

EUR '000	30.09.2018	30.09.2017	30.06.2018
Tooraine ja materjal	5 537	4 122	6 239
Lõpetamata toodang	1 792	2 677	1 072
Valmistoodang	3 916	808	4 138
Ostetud kaubad müügiks	537	814	1 183
Kaubad teel	0	220	46
Varud kokku	11 782	8 641	12 678

2018/2019 majandusaasta 1. kvartalis varusid maha ei kantud ega alla hinnatud (18 kuud 2017/2018: mahakandmised ja allahindlused 203 tuhat eurot).

Laenu tagatiseks seatud kommerts pant katab ka varusid (vt. Lisa 9).

## LISA 5. BIOLOOGILISED VARAD

EUR '000	30.09.2018	30.09.2017	30.06.2018
Kalamaimud	156	380	817
Noorkalad	1 463	2 209	802
Püügikõlbulikud kalad	6 206	7 962	4 879
<b>Bioloogilised varad kokku</b>	<b>7 825</b>	<b>10 551</b>	<b>6 498</b>

Bioloogilised varad moodustasid seisuga 30.09.2018 kokku 1 732 tonni, seisuga 30.06.2018 oli bioloogilisi varasid arvel 1 184 tonni. Aruandeperioodil võeti toodangut arvele 424 tonni, 2017/2018. majandusaastal (18 kuud) 2 959 tonni.

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

BIOLOOGILISTE VARADE MUUTUS			
EUR '000	3kv 2018	3kv 2017	18k 2017/2018
<b>Bioloogilised varad perioodi algul</b>	<b>6 498</b>	<b>8 251</b>	<b>7 584</b>
Ostetud	253	1	1 206
Juurdekasv	2 020	2 738	7 251
Toodangu arvele võtmine	-1 058	-1 506	-8 596
Maha kantud	0	0	-124
<b>Kokku</b>	<b>7 713</b>	<b>9 484</b>	<b>7 321</b>
Korrigeerimised:			
Õiglase väärtuse muutus	73	1 072	-524
Kursivahe	39	-5	-299
<b>Korrigeerimised kokku</b>	<b>112</b>	<b>1 067</b>	<b>-823</b>
<b>Bioloogilised varad perioodi lõpul</b>	<b>7 825</b>	<b>10 551</b>	<b>6 498</b>

Bioloogiliste varade kogukasv, mis koosneb bioloogiliste varade juurdekasvust ja bioloogiliste varade õiglase väärtuse muutusest, millest on maha arvatud müügikulud olid esimeses kvartalis 2018/2019. majandusaastal 2,1 miljonit eurot. Bioloogiliste varade kogukasv oli majandusaastal 2017/2018 kokku 6,7 miljonit eurot.

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

Grupp hindab bioloogilisi varasid õiglases väärtuses või soetusmaksumuses.

Grupp klassifitseerib nimetatud õiglases väärtuses kajastatud finantsvara tasemel 3.

## LISA 6. MATERIAALNE PÕHIVARA

EUR '000	30.09.2018	30.09.2017	30.06.2018
Maa ja ehitised			
Soetusmaksumus	13 000	11 576	11 430
Akumuleeritud kulum	-4 968	-4 316	-4 668
Maa ja ehitised jääkmaksumuses	8 032	7 260	6 762
Masinad ja seadmed			
Soetusmaksumus	16 216	14 549	15 132
Akumuleeritud kulum	-10 076	-8 671	-9 502
Masinad ja seadmed jääkmaksumuses	6 140	5 878	5 630
Muu põhivara			
Soetusmaksumus	991	1 048	1 100
Akumuleeritud kulum	-705	-669	-754
Muu põhivara jääkmaksumuses	286	379	346
Lõpetamata ehitised, ettemaksed	70	45	26
Materiaalne põhivara kokku	14 528	13 562	12 764

Lisainformatsioon kapitalirendi tingimustel soetatud vara kohta on toodud lisas 8. Lisainformatsioon laenu tagatiste kohta on esitatud lisas 9. Lisainformatsiooni ostu analüüsi käigus tuvastatud põhivarade kohta on esitatud lisas nr 16.

## LISA 7. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

EUR '000	30.09.2018	30.09.2017	30.06.2018
Firma väärtus	14 450	13 782	13 817
Kaubamärgid, patendid			
Soetusmaksumus	8 773	8 701	8 784
Akumuleeritud kulum	-1 047	-837	-998
Kaubamärgid, patendid jääkmaksumuses	7 726	7 864	7 786
Load ja liitumistasud			
Soetusmaksumus	996	859	973
Akumuleeritud kulum	-387	-338	-378
Load ja liitumistasud jääkmaksumuses	609	521	595
Tarkvara litsentsid			
Soetusmaksumus	610	524	546
Akumuleeritud kulum	-498	-470	-488
Tarkvara litsentsid jääkmaksumuses	112	54	58
Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	298	162	348
Immateriaalne põhivara kokku	23 195	22 383	22 604

Lisainformatsiooni ostu analüüsi käigus tuvastatud immateriaalsete varade kohta on esitatud lisas nr 16.

## LISA 8. KAPITALIRENT

KAPITALIRENDI TINGIMUSTEL SOETATUD PÕHIVARA			
EUR '000	30.09.2018	30.09.2017	30.06.2018
Masinad ja seadmed			
Soetusmaksumus	1 969	1 783	1 928
Akumuleeritud kulum	-625	-399	-591
Masinad ja seadmed jääkmaksumuses	1 344	1 384	1 337
Transpordivahendid			
Soetusmaksumus	639	631	617
Akumuleeritud kulum	-249	-237	-264
Transpordivahendid jääkmaksumuses	390	394	353
Materiaalne põhivara kokku	1 734	1 778	1 690

Grupp rendib kapitalirendi tingimustel kalatööstuse tootmisvahendeid, kalakasvatuseadmeid, töölaeva, traktorit, sõiduaautosid ja arvuteid. Aruandeperioodil soetati kapitalirendi tingimustel sõiduauto, töölaev ja teleskooplaadur kokku 228 tuhande euro väärtuses. Perioodil 18 kuud 2017/2018. aastal soetati kapitalirendi tingimustel põhivarasid kokku 138 tuhat euro väärtuses.

KAPITALIRENDI KOHUSTUSED			
EUR '000	30.09.2018	30.09.2017	30.06.2018
Kapitalirendikohustuste nüüdisväärtus			
kuni 1 aasta	333	384	358
1-5 aastat	714	852	708
Rendimaksete nüüdisväärtus	1 047	1 236	1 066
Põhiosa maksed majandusaastal	247	257	565
Intressikulud majandusaastal	6	20	46
Keskmine intressimäär	1,98%	1,88%	1,79%

Vt. ka Lisad 6 ja 9.

## LISA 9. VÕLAKOHUSTUSED

EUR '000	30.09.2018	30.09.2017	30.06.2018
Kapitalirendi kohustused (Lisa 8)	333	384	358
Arvelduskrediit	8 627	5 752	8 074
Faktooring	0	55	0
Investeeringislaenu	4 282	3 269	4 130
Lühiajalised võlakohustused kokku	13 242	9 460	12 562
Kapitalirendi kohustused (Lisa 8)	714	852	708
Võlakirjad aktsionäridele	446	449	447
Investeeringislaenu	10 320	12 360	10 332
Pikaajalised võlakohustused kokku	11 480	13 661	11 487
sh makseperiood 1-5 aastat	11 480	13 661	11 487

### Arvelduslaen

06.09.2016 lõpetasid AS PRFoods ja AS SEB Pank olemasoleva arvelduslaenulepingu ja kontsernikonto lepingu PRFoodsi ja Eestis asuvate tütarettevõtete vahel. 06.09.2016 sõlmisid AS Saaremere Kala ja AS SEB Pank arvelduskrediidilepingu, mille alusel on ASile Saaremere Kala avatud 5,0 miljoni euro suurune krediidilimiit. Arvelduslaenu tähtaeg oli 30.04.2017 ja intressimäär 6-kuu EURIBOR + 1,7%.

28.04.2017 sõlmiti arvelduslaenu pikendamise ning suurendamise leping, millega on grupil õigus Arvelduslaenu kasutada kokku summas 7 000 000 eurot. Arvelduslaenu suurendati, et tagada rahaline võimekus vajadusel soetada varusid siis, kui toorkala hind on madalam. 22.08.2017 suurendati arvelduslaenu summani 8 000 000 eurot. Arvelduslaenu tähtaeg oli 30.04.2018 ja intressimäär 6-kuu EURIBOR + 1,7%. Arvelduslaenu tagatiseks on hüpoteek summas 10,1 miljonit eurot, kommertsant summas 4,0 miljonit eurot ja AS PRFoods garantii summas 5,0 miljonit eurot. AS Saaremere Kala ning tütarettevõtete OÜ Vetteli ja OÜ Gourmethouse vahel on sõlmitud 05.09.2016 kontsernikontoleping. Leping lisaga 30.05.2018 suurendati arvelduslaenu limiiti 2,0 miljoni euro võrra, kokku limiit 10,0 miljonit eurot ning arvelduslaen on pikendatud kuni 30.04.2019 seni kehtinud tingimustel. Redstorm OÜ liideti kontsernikontoga peale tehingu täitmist.

Seisuga 30.09.2018 on arvelduslaenu kasutusele võetud summas 8,6 miljonit eurot (30.06.2018: 8,1 miljonit eurot).

### Investeeringislaenu

John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd ja Coln Valley Smokery Ltd soetuseks allkirjastati 19.07.2017 investeeringis laen summas 11 000 000 intressimääraga 6-kuu EURIBOR + 3,25% ja Trio Trading Ab Oy aktsiate soetuseks suurendati 22.08.2017 investeeringislaenu 1 500 000 euro võrra. 30.05.2018 sõlmitud laenulepingu alusel suurendati investeeringislaenu 2 000 000 euro võrra, millest 310 078 eurot võeti kasutusele 09.07.2018 et tasuda Redstormi osade eest. Ülejäänud laenulimiit on kasutusele võtmata. 30.09.2018 seisuga on investeeringislaenu jääk 11 271 000 eurot. Investeeringislaenu tähtaeg on 19.07.2022. Esimene põhiosa tagasimakse oli graafiku järgi 19.02.2018, intresse makstakse igakuiselt alates lepingu sõlmimisest. Intressimarginaali langetatakse 2,75% peale tingimusel, et ettevõtte on täitnud laenule seatud kovenandid 2017. aasta auditeeritud tulemuste baasil. Laen on tagatud olemasolevate hüpoteekidega summas 13,1 miljonit eurot Vetteli ja Heimon Kala kinnistutele; kommertsantiga 4,0 miljonit eurot Vetteli vallasvarale; pant 100% Saaremere Kala AS, Heimon Kala Oy, Överumans Fisk Ab, Trio Trading Ab Oy aktsiatele; kommertsant ja aktsiapant 85% JRJ & PRF Ltd vallasvarale ja aktsiatele; AS PRFoods garantii summas 16,5 miljonit eurot.

Amber Trust II S.C.A. allkirjastati 14.07.2017 lühiajaline investeeringislaen summas 1 500 000 eurot tütarettevõtete ostu finantseerimiseks. Laenu tagasimaksmine toimub 28.02.2019. Intressimäär on 5% ja kogunenud intressid makstakse samal ajal laenu tagasimaksega.

Trio Trading Ab Oy on 29.10.2015 allkirjastanud investeerimislaenu summas 1 600 000 eurot. Laenu põhiosa jääk oli 930 000 eurot seisuga 30.09.2018. Intressimäär on 12-kuu EURIBOR + 2,00% ja laenu tagasimakse tähtaeg on 31.08.2022. Laenu on tagatud kommertspandi ja rendiõigusega Kokkola kinnistule.

John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd on 3 pikaajalist investeerimislaenu kogusummas 409 000 eurot seisuga 30.09.2018. Laenude tagasimakse tähtajad on vahemikus 3-13 aastat ja intressimäärad 1,50%, 2,85% ja 3,20% + UK Bank Base rate. UK Bank Base rate on vastavalt Suurbritannia keskpanga otsusele kuni 01.11.2017 0,25% ja alates 02.11.2017 0,50%.

Redstorm OÜ'l on pikaajaline laen Maaelu Edendamise Sihtasutuselt tähtajaga 31.10.2023. Laenu intressimäär on 6,5% aastas. Laenu põhiosa jääk seisuga 30.09.2018 oli 491 802 eurot.

## LISA 10. VÕLAD JA ETTEMAKSED

EUR '000	30.09.2018	30.09.2017	30.06.2018
Võlad hankijatele	5 511	8 551	6 225
Võlad töövõtjatele	885	830	977
Äriühendusest tekkinud kohustused	2 825	5 632	4 806
Intressivõlad	29	35	91
Ostjatelt saadud ettemaksed	26	114	29
Muud võlad	158	790	174
Maksuvõlad, sealhulgas:	1 745	879	1 952
Sotsiaalmaks	198	233	167
Käibemaks	862	149	1 182
Üksikisiku tulumaks	157	141	122
Tulumaks	506	355	438
Muud maksud	22	1	43
Lühiajalised võlad ja ettemaksed kokku:	11 179	16 831	14 254
Äriühendusest tekkinud kohustused	519	0	0
Pikaajalised võlad ja ettemaksed kokku:	519	0	0

Võlad aktsionäridele sisaldab mittekontrolliva osaluse väljaostukohustust summas 2 622 tuhat eurot.

## LISA 11. SIHTFINANTSEERIMINE

EUR '000	3kv 2018	3kv 2017	18k 2017/2018
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi algul	1 442	714	713
Perioodi jooksul saadud sihtfinantseerimised	28	73	310
Valuutakursist tulenev väärtuse muutus	-1	0	-12
Äriühenduste kaudu saadud	144	736	768
Perioodi jooksul tuludesse kantud	-65	-60	-337
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi lõpul	1 548	1 463	1 442
sh tuludesse kantav osa 1 aasta jooksul	242	307	216
sh tuludesse kantav osa 2-17 aasta jooksul	1 306	1 156	1 226



## LISA 12. OMAKAPITAL

EUR '000	30.09.2018	30.09.2017	30.06.2018
Aktiakapital	7 737	7 737	7 737
Ülekurs	14 007	14 007	14 007
Oma aktsiad	-390	-390	-390
Kohustuslik reservkapital	48	48	48
Realiseerimata kursivahed	31	344	7
Jaotamata kasum (-kahjum)	2 004	1 988	1 904
Ettevõtte aktsionäridele kuuluv osa	23 437	23 734	23 313
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	666	-5	-2
OMAKAPITAL KOKKU	24 103	23 729	23 311

### Aktiakapital

Seisuga 30.09.2018 oli ettevõtte registreeritud aktiakapital 7 736 572 eurot. Seisuga 30.06.2018 oli ettevõtte registreeritud aktiakapital 7 736 572 eurot.

26. mail 2016 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsuste alusel kanti 30. juunil 2016 äriregistrisse ASi PRFoods nimiväärtusega aktsiate asemel nimiväärtuseta aktsiate kasutuselevõtt. Ettevõtte registreeritud aktiakapitali suurus on 7 736 572 eurot, mis on jagatud 38 682 860 nimiväärtuseta lihtaktsiaks, mille arvestuslik väärtus on 0,20 eurot. Ühtlasi jõustus Ettevõtte põhikirja uus versioon, mille kohaselt on minimaalne aktiakapitali suurus 7 000 000 eurot ja maksimumaktsiakapitali suurus on 28 000 000 eurot. Põhikiri on kättesaadav ASi PRFoods kodulehel [www.prfoods.ee](http://www.prfoods.ee).

### Ülekurs

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 reservide arvelt. Samuti saab ülekursi kasutada aktiakapitali suurendamiseks fondiemissiooni teel. Ülekursi vahenditest ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

### Oma aktsiad

Kooskõlas 29.05.2014 aktsionäride üldkoosoleku otsustega, mis võttis vastu otsuse osta tagasi kuni 500 000 oma aktsiat, alustati oma aktsiate tagasiostuprogrammiga 01.07.2014. Tagasiostuprogrammi lõpptähtajaks oli vastavalt üldkoosoleku otsusele 31.05.2017. Esialgne oma aktsiate tagasiostuprogramm viidi lõpule ja täideti 18.05.2016. 26. mail 2016 toimunud korraline üldkoosolek võttis vastu otsuse olemasoleva tagasiostu programmi laiendamiseks, mille kohaselt pidi ostetama täiendavalt tagasi veel kuni 500 000 oma aktsiat läbiviimise tähtajaga kuni 29.05.2019. AS PRFoods juhatus sõlmis 14. juunil 2016 ASiga SEB Pank teenuse osutamise lepingu aktsiate tagasiostuprogrammi läbiviimise jätkamiseks.

Tagasiostuprogramm viidi läbi kooskõlas 29.05.2014 ja 26.05.2016 toimunud ASi PRFoods aktsionäride üldkoosolekute otsustega ja Euroopa Komisjoni 8. märtsi 2016. a määrusega (EL) nr 2016/1052, millega täiendati Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 596/2014 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad tagasiostuprogrammide ja stabiliseerimismeetmete suhtes kohaldatavaid tingimusi.

Laiendatud tagasiostuprogramm täideti 27.03.2017. Vahemikus 14.06.2016 kuni 27.03.2017 ostis ettevõtte 500 000 oma aktsiat keskmise hinnaga 0,3834 eurot aktsia kohta. Seisuga 30.09.2018 on AS SEB Pank AS PRFoods nimel ja arvel omandanud kokku 1 000 000 oma aktsiat keskmise hinnaga 0,4915 eurot aktsia kohta.

## Kohustuslik reservkapital

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. mail 2017 toimunud üldkoosolekul kanda reservkapitali 35 750 eurot grupi 2016. aasta kasumi arvelt ja ülejäänud osas mitte kasumit jaotada.

## KASUM AKTSIA KOHTA

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

	3kv 2018	3kv 2017	18k 2017/2018
Ettevõtte omanike vahel jagunev puhaskasum (-kahjum) EUR '000	99	1 113	59
Keskmine aktsiate arv (tuhandetes)	38 683	38 683	38 683
Kasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	0,00	0,03	0,00
Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	0,00	0,03	0,00
Lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (EUR)	0,00	0,03	0,00

## LISA 13. SEGMENTIARUANDLUS

Grupi segmendid on määratletud emaettevõtte juhatuse poolt jälgitavatest ja analüüsitavatest aruannetest lähtuvalt. Emaettevõtte juhatuse jälgib finantstulemusi nii ärivaldkondade kui geograafiliste piirkondade lõikes. Grupi juhtkonna jaoks on finantstulemuste jälgimisel ja vahendite eraldamisel olulisema kaaluga informatsiooniks aruanded geograafiliste piirkondade lõikes, seega on see jaotus aluseks ärisegmentide määratlemisel.

Kahte ärisegmenti, kala segmenti ja muid segmente käsitletakse võrdlusperioodide andmete kajastamisel koos, kuna muude segmentide osakaal äritegevusest on marginaalne. Muude segmentide osakaal oli aruandeperioodil 0,45% (18k 2017/2018: 0,73%).

Alates eelmisest majandusaastast eraldab Grupp kahte geograafilist segmenti – Soome, Rootsi ja Eesti segmenti ning Suurbritannia segmenti.

### MÜÜGIKÄIBE JAGUNEMINE GEOGRAAFILISTE PIIRKONDADE LÕIKES

EUR '000	3kv 2018	3kv 2017	18k 2017/2018
Soome	13 789	12 973	86 440
Suurbritannia	2 869	3 130	13 298
Eesti	1 113	768	7 492
Muud regioonid	1 622	1 119	11 269
Kokku	19 393	17 990	118 499

EUR '000	3kv 2018			18k 2017/2018		
	Soome, Rootsi, Eesti	Suurbritannia	Kokku	Soome, Rootsi, Eesti	Suurbritannia	Kokku
Grupiväline müük	15 467	3 955	19 422	100 336	18 513	118 849
Segmentide vaheline müük	0	-29	-29	-350	0	-350
Müügitulu kokku	15 467	3 926	19 393	99 986	18 513	118 499
Bioloogiliste varade ümberhindlus	73	0	73	-524	0	-524
EBITDA	698	420	1 118	3 534	657	4 191
EBITDA äritegevusest enne bioloogiliste varade ümberhindlust ja ühekordseid tulusid/kulusid	1 202	926	2 128	4 635	1 163	5 798
Amortisatsioonikulu	-433	-112	-545	-2 257	-443	-2 700
Ärikasum	265	308	573	1 277	214	1 491
Finantstulud ja -kulud	-192	-30	-222	-932	-92	-1 024
Tulumaks	-152	-57	-209	-277	-133	-410
Puhaskahjum	-79	221	142	68	-11	57
Segmendi varad	43 396	21 101	64 497	44 588	20 909	65 497
sh käibevara	22 615	3 999	26 614	26 123	3 719	29 842
sh põhivara	20 781	17 102	37 883	18 465	17 190	35 655
Segmendi kohustused	35 521	4 873	40 394	35 187	6 999	42 186
Segmendi materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	637	71	708	1 501	113	1 614
Äriühenduste kaudu saadud põhivarad	2 296	0	2 296	5 406	17 728	23 134

\* ei sisalda finantsinstrumente, edasikantud tulumaksu varasid.

#### LISA 14. MÜÜDUD KAUPADE KULU

EUR '000	3kv 2018	3kv 2017	18k 2017/2018
Edasimüümiseks soetatud kaupade maksumus	-911	-743	-7 109
Tootmises olevad materjalid	-12 002	-11 603	-78 016
Tööjõukulud	-1 741	-1 625	-8 773
Amortisatsioon	-434	-331	-2 032
Muud müüdnud kaupade kulud <sup>1</sup>	-1 349	-1 237	-7 881
Müüdnud kaupade kulud kokku	-16 437	-15 539	-103 811

<sup>1</sup> Muude müüdnud kaupade kulude hulka kuuluvad tootmise ja kalakasvatuse varadega seotud kulud (rent, hooldus, kindlustus, kommunaalmaksud jt), personaliga seotud kulud ning muud kulud ja allhanketeenused.

## LISA 15. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui ühel osapoolel on kontroll teise osapool üle või oluline mõju teise osapool äriliste 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.

GRUPPI KUULUVAD ETTEVÕTTED						
Tütarettevõtja	Asukoha-riik	Osalus ja hääleõigus %			Tegevusala	Omanik
		30.09.2018	30.09.2017	30.06.2018		
Saaremere Kala AS	Eesti	100%	100%	100%	Kalagrupi valdusfirma	PRFoods AS
Vettel OÜ	Eesti	100%	100%	100%	Kalatoodete tootmine	Saaremere Kala AS
GourmetHouse OÜ*	Eesti	-	100%	100%	Kalatoodete müük	Saaremere Kala AS
Redstorm OÜ	Eesti	51%	0%	0%	Kalakasvatus	Saaremere Kala AS
Heimon Kala Oy	Soome	100%	100%	100%	Kalakasvatus, tootmine ja müük	Saaremere Kala AS
Överumans Fisk AB	Rootsi	100%	100%	100%	Kalakasvatus	Heimon Kala Oy
Trio Trading Ab Oy	Soome	100%	100%	100%	Kalatoodete tootmine ja müük	Saaremere Kala AS
JRJ & PRF Ltd	Šotimaa	85%	85%	85%	Kalagrupi valdusfirma	Saaremere Kala AS
John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd	Šotimaa	100%	100%	100%	Kalatoodete tootmine ja müük	JRJ & PRF Ltd
Coln Valley Smokery Ltd	Inglismaa	100%	100%	100%	Kalatoodete müük	JRJ & PRF Ltd

\*GourmetHouse OÜ ja Vettel OÜ ühinesid ning ühinemine viidi lõpule 10.09.2018.

Osalusprotsent tütar-ettevõtjate omakapitalis võrdub hääleõigusega. Tütarettevõtjate aktsiad ei ole börsil noteeritud.

Grupp omab lisaks 20% osalust sidusettevõttes AS Toidu- ja Fermentatsioonitehnoloogia Arenduskeskus.

Osapool nim	Kreeditor	Võlad ja ettemaksed	Võlad 30.09.2018 EUR '000	Võlad 30.09.2017 EUR '000	Võlad 30.06.2018 EUR '000
Kuljetus Heikki Sammallahhti OY	Juhatus liikmetega seotud ettevõtted	Võlad tarnijatele	0	0	53
Fodiator OÜ	Aktsionär Redstorm OÜ	Võlg aktsiate eest	262	0	0
Amber Trust II S.C.A.	Aktsionär AS PRFoods	Lühiajaline investeerimislaen ja intressid	1 506	1 515	1 573
Christopher Leigh	Aktsionär JRJ & PRF Ltd	Võlakiri	286	288	287
Victoria Leigh-Pearson	Aktsionär JRJ & PRF Ltd	Võlakiri	160	161	160
Jennifer Leigh	Aktsionär John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd	Võlg aktsiate eest	0	2 137	2 126
Christopher Leigh	Kohustus	Mittekontrolliva osaluse väljaostukohustus	1 678	1 686	1 678
Victoria Leigh-Pearson	Kohustus	Mittekontrolliva osaluse väljaostukohustus	944	948	944
	Kokku		4 836	6 735	6 821

Grupi ulatuses on aruandeperioodil teostatud ostu-ja müügitehinguid seotud osapooltega järgnevates mahtudes:

Osapoole nimi EUR '000	Tehingu liik	3kv 2018 Müük	3kv 2017 Müük	18k 2017/2018 Müük
Nõukogu- ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	teenused	0	0	1
	Kokku	0	0	1

Osapoole nimi EUR '000	Tehingu liik	3kv 2018 Ost	3kv 2017 Ost	18k 2017/2018 Ost
Nõukogu- ja juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	teenused	47	130	1 078
	Kokku	47	130	1 078

Seotud osapoolte ostud sisaldavad transporditeenuse ostu Norrast Kokkolasse Trio Trading Ab Oy juhatuse liikmega seotud ettevõttelt summas 0,5 miljonit eurot (18 kuud 2017/2018: 1,1 miljonit eurot). Kõik seotud osapoolte vahelised tehingud on juhtkonna hinnangul teostatud turuhindades ja turutingimustel.

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

EUR '000	3kv 2018	3kv 2017	18k 2017/2018
Lühiajalised hüvitised	334	222	1 363
Kokku	334	222	1 363

Juhtkonna hüvitised kasvasid 3. kvartalis 2018 eelmise aasta sama perioodiga võrrelduna kokku 112 tuhat eurot.

Juhatus ja nõukogu liikmed ettevõttelt pensioniga seotud õigusi ei saa. Juhatuse liikmetel on õigus saada lahkumishüvitist. Maksimaalne kulu lahkumishüvitise maksmisest koos maksudega on 205 tuhat eurot (30.06.2018: 205 tuhat eurot).

## LISA 16. ÄRIÜHENDUSED

### Äriühendused 2018/2019. majandusaastal - Redstrom 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 tütarettevõtja Saaremere Kala AS 51% (2 040 euro suurusest osa) ja OÜ Fodiator 49% (1 960 euro suurusest osa) OÜ Redstormi osakapitalist (osakapitali suurus on 4 000 eurot). Tehingu täitmise kuupäevaks oli 06.07.2018. OÜ Redstorm ostuhind on 0,65 miljonit eurot, mis tasutakse vastavalt lepingule kolmes osas. Saaremere Kala AS on saanud kontrolli omandatava äriühingu üle tehingu jõustumisel. Saaremere Kala ASi poolt osaluse omandamise eesmärgiks on kalakasvatuse rajamine Eestis ning selle laiendamine tulevikus ja selle kaudu ASi PRFoods kontsernile kvaliteetse tooraine saadavuse kindlustamine. OÜ Redstorm on osutanud varasemalt kala külmutamise ja hoiustamise teenust ASi PRFoods kontserni kuuluvale Vettel OÜ'le.

ASi PRFoods poolt avamere kalakasvatuse õiguse omandamine on oluline etapp kontserni arengus. Esiteks saab kontsern oma Eesti ja Soome klientidele pakkuda eriti värsket kohalikku kala, kuna grupi Saaremaa tehas asub ainult tunni kaugusel uuest kasvatusest. Lisaks kvaliteedile tekib ka oluline sääst transpordilt. Teiseks kavatseb AS PRFoods lisaks oma senistele kasvandustele Soomes ja Rootsis oluliselt laiendada oma kalakasvatuspotsiaali ka Eestis. Kalakasvatus on keskkonnasäästlik ja väga kõrge lisandväärtusega toiduainetetööstuse haru. AS PRFoods näeb suurt arenguvõimalust nii kodumaist tarbimist kui ekspordi potentsiaali silmas pidades.

Kontroll ja riskid läksid täielikult üle Grupile tehingut täitmisel. Mittekontrolliva osalusena kajastatakse 49% osalust, mis kuulub OÜ Fodiatorile.

#### Ostuanalüüs – raha väljavool

EUR '000	Redstorm OÜ
Rahaline makse	388
Miinus: saadud raha	0
<b>Neto rahavoog</b>	<b>388</b>

Ostutehingu käigus omandatud varad ja kohustused on tehingupäeva seisuga järgmised:

EUR '000	Redstorm OÜ		
	Bilansiline väärtus	Õiglase väärtus	Vahe
Materiaalne põhivara	1 650	1 650	0
<b>Põhivara kokku</b>	<b>1 650</b>	<b>1 650</b>	<b>0</b>
Nõuded ja ettemaksed	6	6	0
<b>Käibevara kokku</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>0</b>
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>1 656</b>	<b>1 656</b>	<b>0</b>
Võlakohustused	492	492	0
Võlad ja ettemaksed	3	3	0
Siirdevõlad	144	144	0
Muud kohustused	388	388	0
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>1 027</b>	<b>1 027</b>	<b>0</b>
Aktsiakapital	314	314	0
Jaotamata kasum (-kahjum)	315	315	0
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>629</b>	<b>629</b>	<b>0</b>
<b>OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>1 656</b>	<b>1 656</b>	<b>0</b>
<b>Netovara</b>	<b>629</b>	<b>629</b>	<b>0</b>

Ostuanalüüs on veel koostamisel ning lõpetatakse majandusaasta jooksul. Esialgses ostuanalüüsis ei ole tuvastatud olulisi erinevusi bilansiliste väärtuste ja õiglase väärtuse vahel.

Ettevõtete omandamisel tekkiv sünergia täiendab Grupi äriotsust kalakasvatusest ja toorkala hankimisest kuni tootmise ja lõppkliendile müügin. Kuna kalakasvandus ja tehas asuvad geograafiliselt lähedikk, võimaldab see kala väga kiiresti töödelda ning tõstab lõpptootete kvaliteeti.

EUR '000	Redstorm OÜ
Ostuhind	1 275
Netovara õiglasest väärtuses tehingupäeval	629
Kokku	629
Goodwill	646

#### Äriühendused 2017/2018. majandusaastal - John Ross Jr (Aberdeen) Limited, Coln Valley Smokery Limited

19.07.2017 toimus AS PRFoods erakorraline aktsionäride koosolek, kus PRFoodsi aktsionärid kiitsid heaks enamusosaluse soetamise ettevõtetes John Ross Jr (Aberdeen) Limited (JRJ) ja Coln Valley Smokery Limited (CVS). Tehingu kohta on lisainfo leitav PRFoods kodulehel [www.prfoods.ee](http://www.prfoods.ee). Tehingu täitmise kuupäev oli 21.07.2017.

Tehingu eesmärk on suurendada AS PRFoods grupi ühingute poolt pakutavate kalatoodete sortimenti, laiendada tegevuse geograafilist piirkonda ning kasvatada ettevõtte oskusteavet ja klientuuri. JRJ on Šotimaa juhtiv käideldud lõhe turustaja ning *premium* segmendi traditsiooniliselt suitsutatud lõhe tootja. JRJ omab Kuningliku garantii tunnustust ning müüb oma tooteid nii Suurbritannias kui 36 riigis üle maailma. CVS omab *premium* lõhebrändi Inglismaal ning varustab mitmeid juhtivaid restorane, hotelle, segmendi jaemüüjaid ja spordivõistluseid. Saaremere Kala AS tütarettevõtte JRJ & PRF Ltd omandas 100% osaluse ja kontrolli ettevõttes John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd ja 64% osaluse ning 100% kontrolli ettevõttes Coln Valley Smokery Ltd. JRJ & PRF Ltd asutati äriühenduse eesmärgil, ettevõtte aktsiatest 85% kuulub Saaremere Kala AS'le ning 15% müüjatele C. Leigh ja V. Leigh-Pearsonile.

Tehingumaksumus 85%-lise kontrolli omandamiseks oli 14 690 tuhat eurot, millest 11 746 tuhat eurot maksti tehingu täitmisel. Ajatatud makse Andrew Leigh'le oli planeeritud 6 kuud peale tehingu täitmist oli 840 tuhat eurot. Jennifer Leigh'ga allkirjastati sümmeetriline *put* ja *call* optioonileping 33% osaluse üleandmiseks ettevõttes John Ross Jr (Aberdeen) Ltd 12 kuud peale tehingupäeva. Optiooni fikseeritud väljaostuhind oli 2 103 tuhat eurot tehingupäeva kursiga. Jennifer Leigh allkirjastas loobumisdokumendi kõikide John Ross Jr (Aberdeen) Ltd deklareeritud dividendide kohta. Kuna omandatava ettevõtte üle kontroll ja riskid läksid Grupile üle tehingupäeval, siis Jennifer Leigh mittekontrollivat osalust finantsaruannetes ei kajastata.

#### Mittekontrolliv osalus ettevõttes JRJ & PRF Ltd

Saaremere Kala AS sõlmis 15% mittekontrolliva osaluse väljaostmiseks ettevõttes JRJ & PRF Ltd sümmeetrilisi *call* ja *put* optioone sisaldava lepingu, mis oma tingimustelt on juhtkonna hinnangul sisuliselt *forward* leping mittekontrolliva väljaostmiseks ning seetõttu äriühenduse hetkel mittekontrollivat osalust ei kajastatud. *Forward* lepingu väljaostusumma ei ole fikseeritud, vaid sõltub õiglasest väärtusest, mis oli õiglasest väärtuses oli 2 622 tuhat eurot bilansipäeva seisuga ning on kajastatud kohustusena bilansis. Alates äriühendusest kajastatakse mittekontrolliva osaluse all kumulatiivset kasumit, miinus makstud dividendid. Samuti väljastas JRJ & PRF Ltd tehingu hetkel võlakirjad Victoria Leigh-Pearson'le ja Christopher Leigh'le kokku summas 446 tuhat eurot tehingupäeva kursiga. Võlakirjade realiseerimine on seotud *forward* lepingu täitmisega.

Juhtkonna hinnangul on sõlmitud lepingu näol sisuliselt tegemist *forward* lepinguga, kuna:

- Sümmeetrilisi *call* ja *put* optioone on võimalik realiseerida 2020-2022 lõppevate majandusaastate auditeeritud raamatupidamise aruannete heaks kiitmisele ja allkirjastamisele järgnevalt või peale väljumise sündmust.
- Victoria Leigh-Pearson'il ja/või Christopher Leigh'l on sõltuvalt ettevõttest töölt lahkumise tingimustest õigus saada 80-100% nende aktsiate ja võlakirjade õiglasest väärtusest.

Grupp on 2017/2018. aasta 18 kuu jooksul maksnud dividendide mittekontrolliva osaluse omanikele summas 215 tuhat eurot seoses Grupi sisemise dividendide jagamisega John Ross Jr (Aberdeen) Ltd ettevõttest. 2018/2019. aastal dividendide makstud ei ole.

## Äriühendused 2017/2018. majandusaastal - Trio Trading Ab Oy soetus

29.08.2017 toimus AS PRFoods erakorraline aktsionäride koosolek, kus PRFoodsi aktsionärid kiitsid heaks äriühingu Trio Trading Ab Oy (Trio) soetamise. Tehingu täitmise kuupäev oli 30.08.2017.

Tehingu kohta on lisainfo leitav PRFoods kodulehel [www.prfoods.ee](http://www.prfoods.ee). Trio Trading Ab Oy on juhtiv Skandinaavia kala importija ja töötaja Soomes. Ettevõtte klientideks on peamiselt Soome hulgimüüjad, kalakauplejad ning jaemüüjad. Tehingu eesmärk on omandada kõik Trio aktsiad ja seeläbi kogu Trio äritegevus. Tehingu eduka lõpuleviimisega suureneb AS PRFoods grupi ühingute poolt pakutavate kalatoodete sortiment ning kasvab ettevõtte oskusteave ja klientuur.

100% osaluse ostuhind oli 3 030 tuhat eurot, mis tasuti täielikult tehingu täitmisel. Kontroll ja riskid läksid täielikult üle Grupile tehingut täitmisel. Müüjad Mats Storbjörk ja Ville Sammallahhti, kes töötavad Grupis juhtivatel kohtadel, omavad õigust täiendavale iga-aastasele ostuhinnale 3% EBITDAst 5 aasta jooksul peale tehingut kui EBITDA on suurem kui 6 miljonit eurot ilma kalakasvatuse ja uute üksusteta, mis on lisandunud pärast Trio Trading Ab Oy omandamist ning töösuhe ei ole lõppenud.

Müüjatel on õigus täiendavale ostuhinnale 0,5-3% sõltuvalt PRFoods' aktsiakapitali väärtusest, juhul kui PRFoods Grupp müüakse uuele aktsionäriks ja müüjatel on kehtiv töösuhe Grupiga väljumise hetkel. Juhul kui väljumine toimub nende 5 aasta jooksul kui müüjatel on õigus täiendavale iga-aastasele ostuhinnale, lõpeb õigus täiendavale ostuhinnale kohe (sealhulgas veel maksmata osale).

### Pro forma tulemused

John Ross Jr (Aberdeen) Ltd ja Coln Valley Smokery Ltd on kasvatanud Grupi käivet 18 513 tuhande euro võrra ning kasumisse panustanud 613 tuhande euroga. Kui nimetatud ettevõtted oleksid kaasatud konsolideeritud aruannetesse alates 01.01.2017, oleks nende panus perioodil 18 kuud 2017/2018 müügitulusse olnud 27 675 tuhat eurot ja puhaskasumisse 1 002 tuhat eurot.

Trio Trading Ab Oy on perioodil 18 kuud 2017/2018 kasvatanud Grupi käivet 30 829 tuhande euro võrra ning teeninud netokasumit 21 tuhat eurot. Kui Trio Trading Ab Oy oleks kaasatud konsolideeritud aruannetesse alates 01.01.2017, oleks panus müügitulusse olnud 60 779 tuhat eurot ja puhaskasumisse 191 tuhat eurot.

Pro forma 18 kuud 2017/2018 EUR '000	Müügitulu	EBITDA	EBITDA äritegevusest*	Puhaskasum (-kahjum)
Saaremere Kala AS ettevõtted enne äriühendust**	66 143	3 878	4 804	495
Trio Trading Ab Oy	60 779	1 109	1 109	191
JRJ & PRF Ltd	0	-447	0	-624
John Ross Jr. (Aberdeen Ltd)	22 113	1 973	2 034	1 159
Coln Valley Smokery Ltd	5 582	-75	-75	-157
<b>Saaremere Kala Grupp</b>	<b>154 617</b>	<b>6 438</b>	<b>7 872</b>	<b>1 064</b>
PRFoods AS	0	-739	-564	-405
<b>PRFoods Grupp</b>	<b>154 617</b>	<b>5 699</b>	<b>7 308</b>	<b>659</b>

\* enne ühekordseid tulusid-kulusid ja kalavarude ümberhindlust

\*\*Trio Trading Ab Oy müügid ja ostud on elimineeritud perioodil 01.01.2017-31.08.2017

### Ostuanalüüs – raha väljavool

EUR '000	John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd ja Coln Valley Smokery Ltd	Trio Trading Ab Oy	Kokku
Rahaline makse	14 471	3 030	18 151
Miinus: saadud raha	-1 383	-1 276	-2 659
<b>Neto rahavoog</b>	<b>13 088</b>	<b>1 754</b>	<b>15 492</b>

Tehinguga seotud kulud 2017/2018. majandusaasta 18-kuulisel perioodil olid 855 tuhat eurot. Tehingukulud on kajastatud muude ärikulude all. Tehingukulud koosnevad tasudest *due diligence* eest, nõustamiskuludest, juristide kuludest, aktsiate üleandmisega seotud maksudest, jms.



## Ostuanalüüs

Ostutehingu käigus omandatud varad ja kohustused on tehingupäeva seisuga järgmised:

EUR '000	John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd ja Coln Valley Smokery Ltd			Trio Trading Ab Oy		
	Bilansiline väärtus	Õiglase väärtus	Vahe	Bilansiline väärtus	Õiglase väärtus	Vahe
Immateriaalne vara	0	0	0	30	21	-9
Materiaalne põhivara	2 065	2 698	633	2 415	4 020	1 226
Investeeringud	0	0	0	2	2	0
<b>Põhivara kokku</b>	<b>2 065</b>	<b>2 698</b>	<b>633</b>	<b>2 447</b>	<b>4 043</b>	<b>1 217</b>
Varud	1 304	1 304	0	1 746	1 746	0
Pikaajalised nõuded	0	0	0	51	51	0
Nõuded ja ettemaksed	2 309	2 309	0	1 286	1 286	0
Muud lühiajalised nõuded	88	88	0	111	111	0
Raha ja ekvivalendid	1 383	1 383	0	1 276	1 276	0
<b>Käibevara kokku</b>	<b>5 084</b>	<b>5 084</b>	<b>0</b>	<b>4 470</b>	<b>4 470</b>	<b>0</b>
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>7 149</b>	<b>7 782</b>	<b>633</b>	<b>6 917</b>	<b>8 513</b>	<b>1 217</b>
Immateriaalse põhivara mahakandmine	0	0	0	12	12	0
Võlakohustused	569	569	0	1 305	1 305	0
Võlad ja ettemaksed	2 169	2 169	0	3 589	3 589	0
Siirdevõlad	346	346	0	416	416	0
Muud kohustused	590	590	0	783	1 162	0
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>3 674</b>	<b>3 674</b>	<b>0</b>	<b>6 105</b>	<b>6 484</b>	<b>0</b>
Aktsiakapital	29	29	0	8	8	0
Jaotamata kasum (-kahjum)	2 200	2 200	0	655	655	0
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)	1 246	1 246	0	149	149	0
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>3 475</b>	<b>3 475</b>	<b>0</b>	<b>812</b>	<b>812</b>	<b>0</b>
<b>OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>7 149</b>	<b>7 149</b>	<b>0</b>	<b>6 917</b>	<b>7 296</b>	<b>0</b>
<b>Muud tuvastatud varad ja kohustused</b>						
Kaubamärk	0	7 385	7 385	0	0	0
Edasilükatud tulumaksukohustus ümberhindluselt	0	-1 523	-1 523	0	-243	-243
<b>Netovara</b>	<b>3 475</b>	<b>9 970</b>	<b>6 495</b>	<b>812</b>	<b>1 786</b>	<b>974</b>
Mittekontrolliva osaluse ümberhindlus	-2 151	-2 592	-441	0	0	0
<b>Õiglase väärtuse korrigeerimised</b>			<b>6 054</b>			<b>974</b>

Ostuanalüüsi käigus tuvastati ehitiste õiglase väärtuse muutus summas 1 859 tuhat eurot hindamisakti alusel. Amortisatsiooniperioodina kasutatakse sama perioodi, mis on põhivaradel kasutusel. John Ross Jr. Aberdeen ja Coln Valley Smokery kaubamärgi väärtuseks hinnati 7 385 tuhat eurot. Kaubamärgi kasulikuks elueaks hindab juhtkond 50 aastat. Trio Trading Ab Oy kaubamärki ei hinnatud eraldi, kuna ei tuvastatud väärtuse erinevust.

Käibevarade ja kohustuste osas ei tuvastatud olulist erinevust õiglases väärtuses.

Ostuanalüüsi käigus on tuvastatud Firmaväärtus ettevõtetes John Ross Jr (Aberdeen) Ltd ja Coln Valley Smokery Ltd summas 7 753 tuhat eurot. Firmaväärtus koosneb immateriaalsetest varades, mida ei ole võimalik eraldi hinnata – nagu pikaajaline kogemus *premium* kalatoodete turul, kala suitsutamise tootmismeetod traditsioonilistes suitsutusahjudes, kvalifitseeritud tööjõud aga ka lai klientuur rohkem kui 30 riigis. Head suhted ja kontaktid olemasolevate klientidega aitavad luua uusi turge Grupi olemasolevate ettevõtete

toodetele ning suurendada koguseid. John Ross Jr (Aberdeen) omab Kuningliku garantii tunnustust, mis on tunnistajaks ettevõtte staatusest *premium* toodete tootjana. Ettevõtete omandamine loob sünergia kontserni üksuste vahel ning kasvatab Grupi oskusteavet ja aitab hoida kokku kulusid.

Trio Trading Ab Oy firmaväärtuseks tuvastati ostuanalüüsi käigus 1 244 tuhat eurot. Firmaväärtus koosneb immateriaalsest varast, mida ei saa hinnata – nagu pikaajaline kogemus kala ja kalafilee ning kalatoodete importijana ja vahendajana Soome turul. Trio Tradingu pikaajaline kogemus toorkala vahendamisel annab Grupile juurdepääsu parema kvaliteediga toorkalale ning võimaldab kulusäästu tänu suurematele kogustele.

Ettevõtete omandamisel tekkiv sünergia täiendab Grupi äriükslikut kalakasvatusest ja toorkala hankimisest kuni tootmise ja lõppkliendile müügini.

EUR '000	John Ross Jr. (Aberdeen) Ltd ja Coln Valley Smokery Ltd	Trio Trading Ab Oy	Kokku
Ostuhind	17 282	3 030	20 312
Netovara bilansilises väärtuses tehingupäeval	3 475	812	4 287
Õiglase väärtuse korrigeerimised	6 054	974	7 028
Kokku	9 529	1 786	11 315
Firmaväärtus	7 753	1 244	8 997

## LISA 17. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED JA VARAD

Tingimuslikud kohustused seoses hüpoteegi seadmisega Soome Tolliameti kasuks

Soome Tolliameti kasuks on seatud hüpoteek summas 234 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.

## LISA 18. BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

Heimon Kala Oy ja Trio Trading Ab Oy ühinemine

01.10.2018 sõlmisid AS PRFoods kontserni kuuluva Saaremere Kala ASi 100%liste tütarettevõtete Heimon Kala Oy ja Trio Trading Ab Oy juhatused ühinemiskava, eesmärgiga parandada kontserni sisemist efektiivsust. Vastavalt ühinemiskavale on ühendavaks ühinguks Heimon Kala Oy. Ühinemise jõustumise tulemusel lõpeb Trio Trading Ab Oy likvideerimismenetluseta. Ühinemise jõustumise päev, alates millest kõik Trio Trading Ab Oy tehingud loetakse tehtuks Heimon Kala Oy arvelt, on eeldatavalt 31.01.2019.

Nimetatud tehing ei oma mõju AS PRFoods kontserni konsolideeritud kasumile, varadele ega kohustustele.

## JUHATUSE KINNITUS 2018/2019. MAJANDUSAASTA 1. KVARTALI KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE

Juhatus kinnitab lehekülgedel 8 kuni 50 esitatud ASi PRFoods ja tema tütarettevõtete (koos „Grupp“) 2018/2019. majandusaasta 1. kvartali konsolideeritud vahearuande koostamise õigsust ja täielikkust ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- konsolideeritud vahearuande tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate Grupi äritegevuse arengust ja tulemustest ning finantsseisundist ning sisaldab peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust;
- konsolideeritud vahearuande koostamisel rakendatud põhimõtted on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga (IFRS) IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“, nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne ei kajasta uusi ja täiendatud IFRS standardeid (sh IFRS 9 „Finantsinstrumendid“, IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav müügitulu“ ja IFRS 16 „Rendilepingud“);
- konsolideeritud auditeerimata vahearuanne kajastab õigesti ja õiglaselt Grupi varasid, kohustusi, finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Juhatus liige

Indrek Kasela

allkirjastatud digitaalselt

30 november 2018