



# Premia Foods:

## 2. kvartal & 6 kuud, 2014



11. august 2014

# Kokkuvõte:

## 2. kvartal ja 6 kuud



2.kv 2014

- ❖ Käibe kasv 4,6% ehk 1,3 miljonit eurot. Käive kasvas nii kalasegmenendis kui ka külmutatud toodete segmenendis.
- ❖ Ärikasum +0,9 miljonit eurot ja puhaskasum +1,2 miljonit eurot.
- ❖ Rootsi Põllumajandusametilt saadud hüvitis summas 751 tuhat eurot on kajastatud 2. kvartali muude äritulude all.

6 kuud 2014

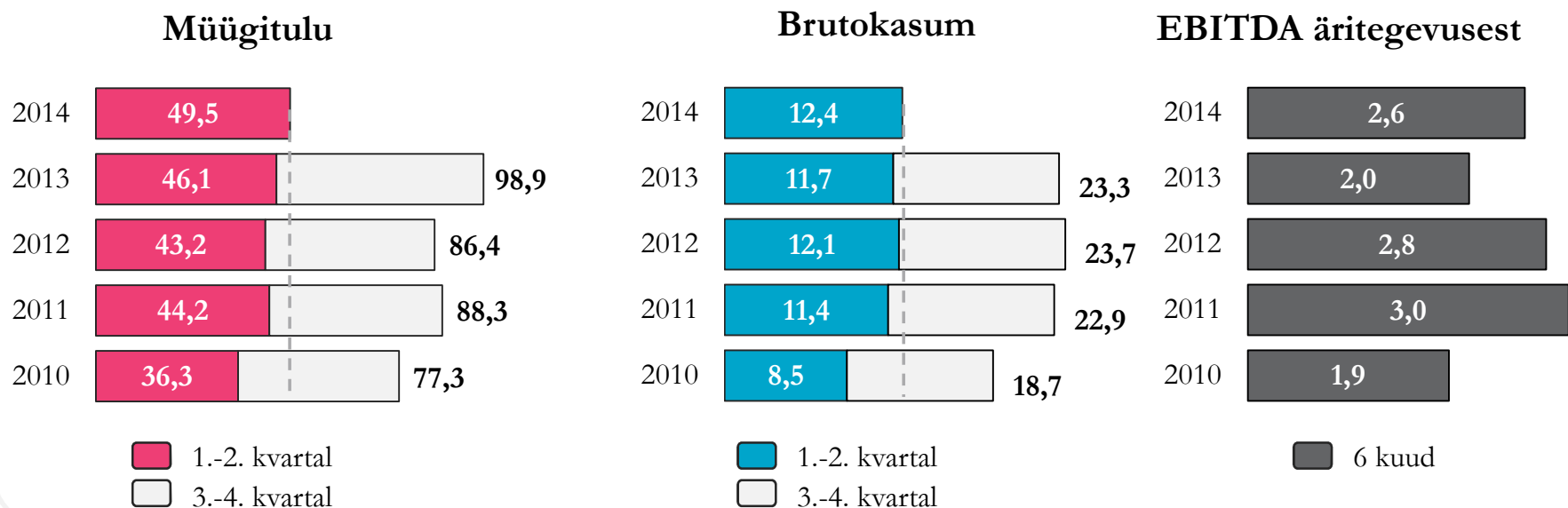
- ❖ Viimase viie aasta kõrgeim müügitulu 49,5 miljonit eurot, aastane kasv 7,5% ehk 3,5 miljonit eurot.
- ❖ Brutokasum +5,5% ehk +0,6 miljonit eurot.
- ❖ Tegevuskulude osakaal käibest alanes 22,5%-ni, mis on 2 protsendipunkti võrra vähem kui aasta tagasi
- ❖ Aastaga kasvas EBIT ehk ärikasum 1,1 miljoni ja puhaskasum 1,3 miljoni euro võrra.

# Võtmenäitajad: Kasumiaruanne



milj EUR	2.kv 2014	2.kv 2013		6k 2014	6k 2013	
Müügitulu	29,1	27,8	↑	49,5	46,1	↑
Brutokasum	7,6	8,0	↓	12,4	11,7	↑
EBITDA äritegevusest	2,0	2,4	↓	2,6	2,0	↑
EBITDA	3,2	2,4	↑	2,7	1,7	↑
EBIT	2,6	1,7	↑	1,5	0,4	↑
Puhaskasum	2,3	1,0	↑	1,2	-0,1	↑
Brutorentaablus	26,1%	28,6%	↓	25,0%	25,5%	↓
Äritegevuse EBITDA marginaal	6,8%	8,8%	↓	5,2%	4,4%	↑
EBIT marginaal	9,1%	6,2%	↑	3,0%	0,9%	↑
Puhasrentaablus	7,9%	3,7%	↑	2,3%	-0,3%	↑
Tegevuskulude suhtarv	21,8%	22,7%	↑	22,5%	24,4%	↑

# Käive ja kasumlikkus: 2010-2014

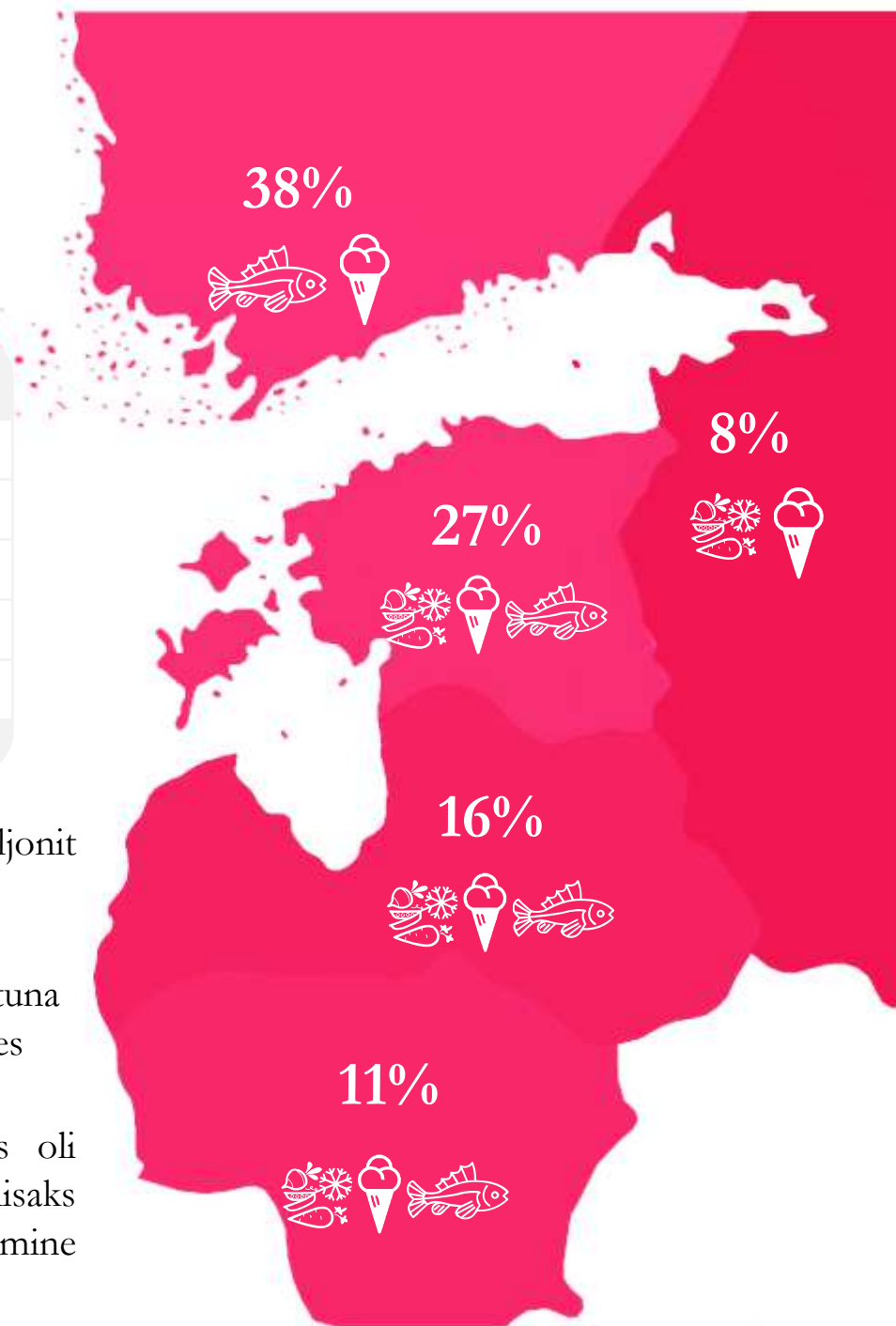


- ❖ Viimase viie aasta kõrgeim müügitulu ja brutokasum.
- ❖ Kalavarude negatiivne mõju ettevõtte EBITDAle oli 2014. aasta 1. poolaastal 0,6 miljonit eurot, 2013. a. 1. poolaastal 0,2 miljonit eurot.

# Käive riikide lõikes: 6 kuud 2014

milj EUR	käive	muutus	osakaal
Soome	18,9	+28%	38%
Eesti	13,1	-1%	27%
Läti	7,8	+9%	16%
Leedu	5,5	-7%	11%
Venemaa	4,2	-15%	8%
<b>Kokku</b>	<b>49,5</b>	<b>+8%</b>	<b>100%</b>

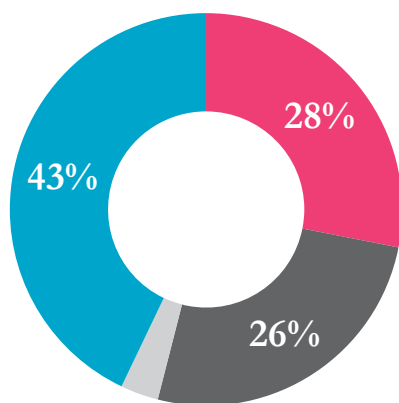
- ❖ Kiireim käibekasv Soomes: +28,0% ehk 4,1 miljonit eurot
- ❖ Käibe langus Venemaal tuleneb rubla kursi nõrgenemisest euro suhtes. Vene rublades arvestatuna oli sealne käive 2013.a. vastava perioodiga võrreldes samal tasemel.
- ❖ Eesti ja Leedu turu käibe languse põhjuseks oli ebasoodne ilm. Leedu turu tulemust mõjutas lisaks *private label* toodete müügi vähenemine jäätisesegmendis.



# Müügitulu ja brutokasum segmentide lõikes

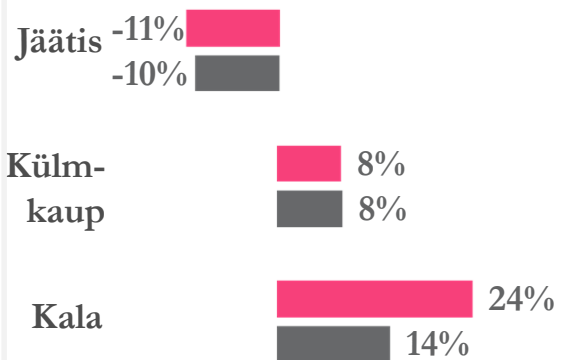


Müügitulu segmentide lõikes,  
6 kuud 2014



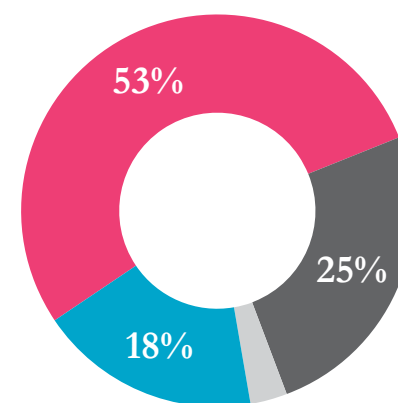
- Jäätis
- Kala
- Külmkaup
- Muu

Aastane kasv segmentide lõikes,  
6 kuud 2014



- rahaline
- koguseline

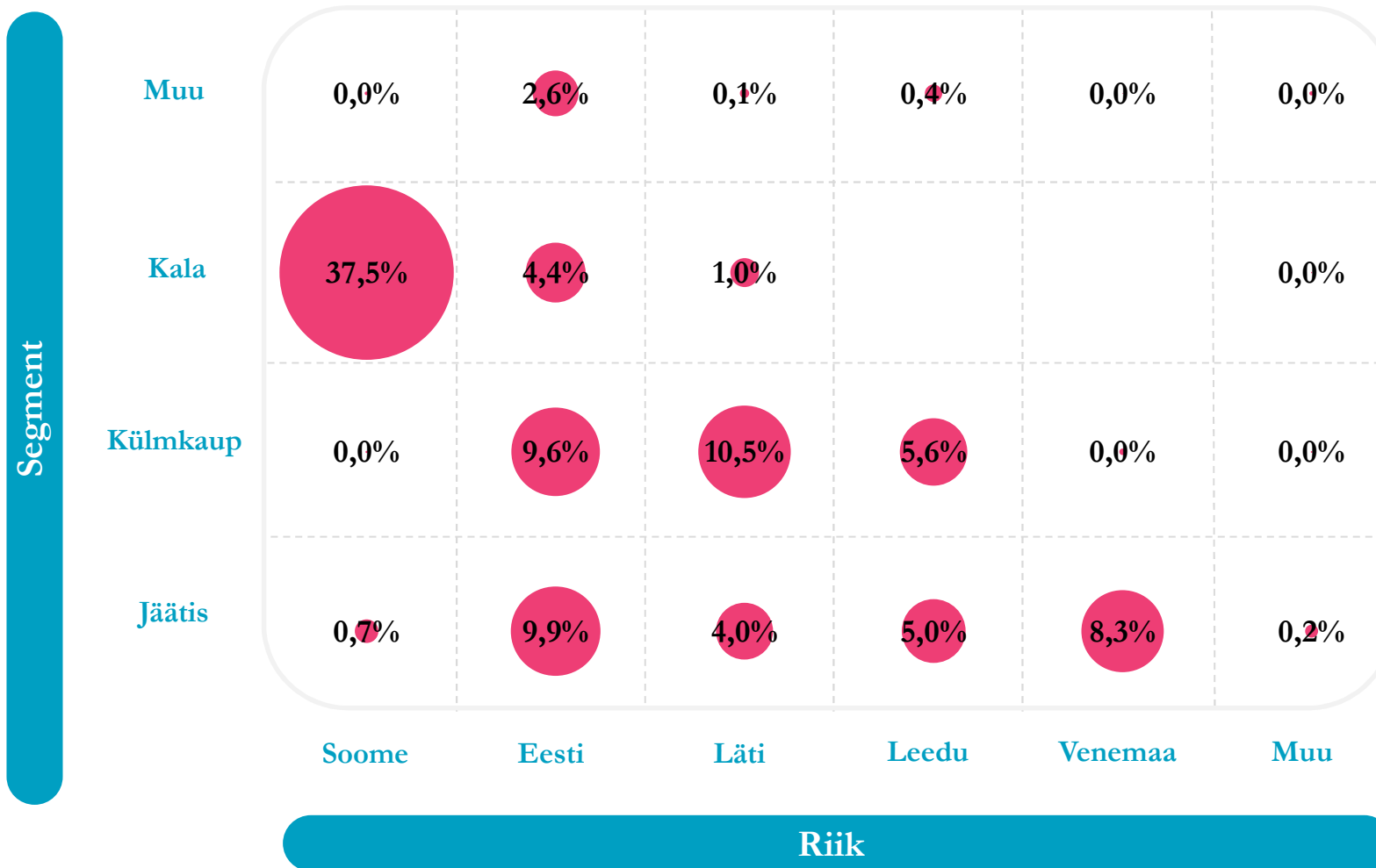
Brutokasum segmentide lõikes,  
6 kuud 2014



- Jäätis
- Kala
- Külmkaup
- Muu

# Müügitulu maatriks

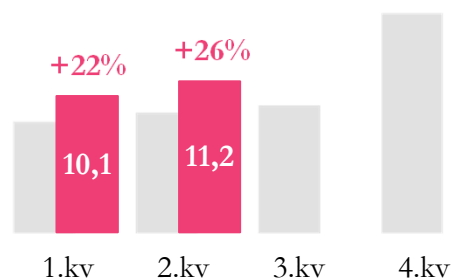
## 6 kuud 2014



# Kala ja kalatooted

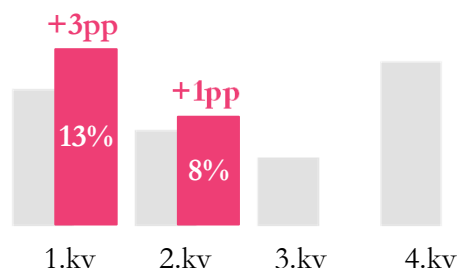


Müügitulu kvartalite lõikes (mEUR) ja aastane kasv



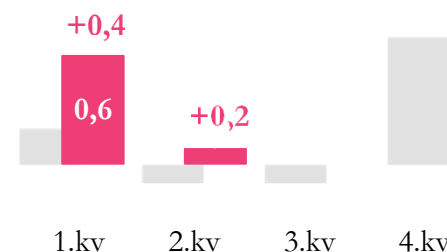
6k: 21,2 mEUR (+24%)

Brutomarginaal ja aastane muutus



6k: 11% (+2pp)

EBITDA äritegevusest ja aastane muutus (mEUR)



6k: 0,7 mEUR (+0,6mEUR)

■ 2013 ■ 2014

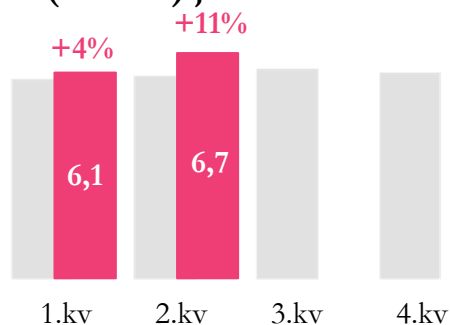
- ❖ Kalasegmendi kiire käibe kasv tuli eelkõige Soome jaeturult ning kül- ja kuumsuitsu tootegrupidest.
- ❖ 6 kuu kokkuvõttes oli lõhe ja vikerforelli turuhinnad vastavalt 13% ja 5% kallimad 2013. aasta 1. poolaasta hinnatasemetest.
- ❖ Kalavarude ümberhindluse negatiivne mõju ettevõtte EBITDA-le oli 2014. aasta 1. poolaastal 0,6 miljonit eurot, 2013. a. 1. poolaastal 0,2 miljonit eurot.



# Külmkaup

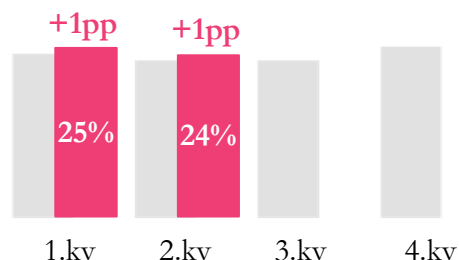


Müügitulu kvartalite lõikes (mEUR) ja aastane kasv



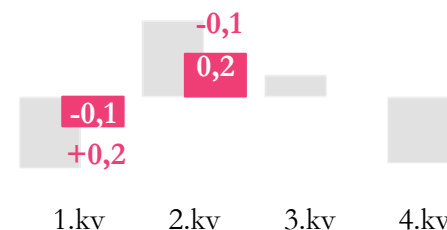
6k: 12,8mEUR (+8%)

Brutomarginaal ja aastane muutus



6k: 25% (+1pp)

EBITDA äritegevusest ja aastane muutus (mEUR)



6k: 0,1 mEUR (+0,0 mEUR)

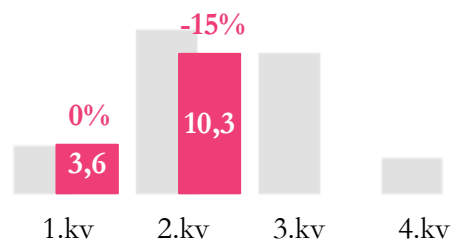
■ 2013 ■ 2014

- ❖ 2014. aasta esimesel 6 kuul oli külmutatud toodete käive 12,8 miljonit eurot, mis on 7,8% ehk 0,9 miljoni euro võrra parem 2013. aasta 1. poolaasta tulemusest.
- ❖ Enim kasvas 6 kuu kokkuvõttes käive Lätis: +0,7 miljonit eurot võrrelduna aasta varasema tulemusega.
- ❖ 2014. aasta 1. poolaasta brutokasum oli 0,3 miljoni euro ehk 11,8% võrra parem 2013. aasta sama perioodi tulemusest
- ❖ EBITDA äritegevusest püsis 6 kuu kokkuvõttes eelmise aasta sama perioodi tasemel.

# Jäätisesegment

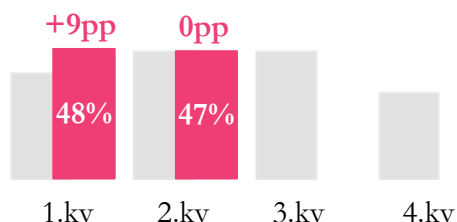


Müügitulu kvartalite lõikes (mEUR) ja aastane kasv



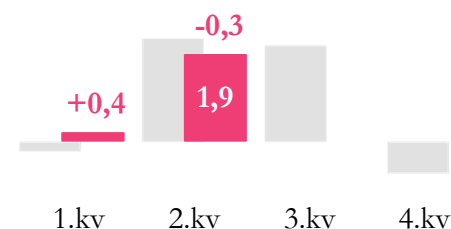
6k: 13,9 mEUR (-11%)

Brutomarginaal ja aastane muutus



6k: 47% (+2pp)

EBITDA äritegevusest ja aastane muutus (mEUR)



6k: 2,1 mEUR (+0,0mEUR)

■ 2013 ■ 2014

- ❖ Jäätisesegmendi käibe kahanemine 2. kvartalis tuleb valitsenud kehvadest ilmaoludest ning Vene rubla kursi nõrgenemisest euro suhtes. Kui elimineerida Vene rubla kursi mõju, kahanes jäätisekäive 10,5% võrra.
- ❖ Käive kasvas 2. kvartalis Soomes ning Vene rublades arvestatuna ka Venemaa turul 2,2% võrra.
- ❖ Jäätise brutomarginaal püsis 2. kvartalis eelmise aasta 2. kvartali tasemel ning brutokasum kahanes 0,8 miljoni euro võrra. 6 kuu kokkuvõttes paranes brutomarginaal 2,1 protsendipunkti võrra ning brutokasum kahanes samal ajal 0,5 miljoni euro võrra.
- ❖ EBITDA ja ärikasum kahanesid 2. kvartalis aastases võrdluses 0,3 miljoni euro võrra.

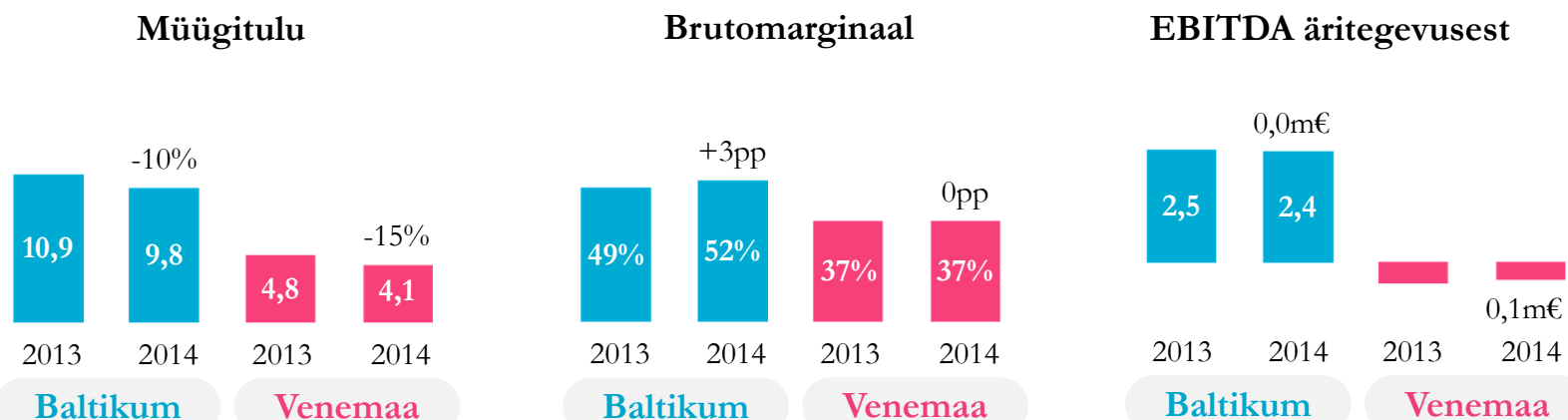
# Jäätisesegment

## Baltikumis ja Venemaal



- ❖ Baltikumi müügitulu kahanes 6 kuu kokkuvõttes aasta baasil 10% võrra ning Venemaal eurodes arvestatuna 15% võrra.
- ❖ Brutomarginaal kasvas Baltikumis 3 protsendipunkti võrra, mis peamiselt tuleb *private label*'i müügi vähenemisest Leedu turul. Venemaal hoiti brutomarginaalis eelmise aasta 1. poolaasta taset.
- ❖ Premia ostab jäätise tootmiseks vajalikku toorainet rublades ja müüb lõpptoodangut Vene turul samuti vaid rublades, seega ei mõjuta rubla kõikumine euro suhtes ettevõtte igapäevatööd. Rublades arvestatuna kasvas Venemaa käive 6 kuu kokkuvõttes 0,3% võrra.

### 6 kuu andmed (miljonites eurodes) ja aastane muutus



# Premia Venemaa jäätiseäri ülesehitus

- ❖ Peterburi lähistel paiknev eraldiseisev jäätisevabrik, mis toodab jäätist ainult Vene turu jaoks.
- ❖ Tooraine sisseost toimub rublades väljastpoolt Euroopa Liitu, müük lõpptarbijatele toimub rublades, palgad makstakse rublades.
- ❖ Peterburi tehases toodetavad jäätised moodustavad ligikaudu 98% sealsest tooteportfelligist (kokku ligikaudu 60 erinevat toodet). Eestist ekspordib Premia Venemaale vaid 3 toodet, mis moodustas 0,2 mEUR ehk 0,4% Premia Foodsi 2014. aasta esimese 6 kuu kogukäibest.
- ❖ Hetkeseisuga on EL- päritolu koorejätiste import Venemaal lubatud.



# Kulude analüüs



	6k 2014 <i>milj EUR</i>	6k 2013 <i>milj EUR</i>	muutus <i>milj EUR</i>	6k 2014 <i>% käibest</i>	6k 2013 <i>% käibest</i>	muutus <i>% käibest</i>
<b>Käive</b>	<b>49,5</b>	<b>46,1</b>	<b>+3,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	
<b>Müüdnud kaupade kulu</b>	<b>-37,1</b>	<b>-34,3</b>	<b>+2,8</b>	<b>75,0%</b>	<b>74,5%</b>	<b>+0,5%</b>
sh ühekordsed kulud	-0,0	-0,1	-0,1	0,1%	0,3%	-0,2%
materjalid tootmises ja müüdnud kaupade kulu	-31,4	-29,0	+2,5	63,5%	62,9%	+0,6%
tööjõukulud	-2,7	-2,6	+0,1	5,4%	5,5%	-0,2%
amortisatsioon	-0,6	-0,6	+0,0	1,3%	1,4%	-0,1%
muu müüdnud kaupade kulu	-2,4	-2,2	+0,2	4,9%	4,7%	+0,1%
<b>Tegevuskulud</b>	<b>-11,1</b>	<b>-11,3</b>	<b>-0,1</b>	<b>22,5%</b>	<b>24,4%</b>	<b>-2,0%</b>
sh ühekordsed kulud		-0,0	-0,0	0,0%	0,1%	-0,1%
tööjõukulud	-3,4	-3,5	-0,1	6,8%	7,6%	-0,8%
transpordi ja logistikateenused	-2,5	-2,3	+0,2	5,1%	5,0%	+0,1%
amortisatsioon	-0,6	-0,7	-0,1	1,1%	1,5%	-0,4%
reklaam, merchandising, turundus ja tootearendus	-2,0	-2,1	-0,1	4,0%	4,5%	-0,5%
muud tegevuskulud	-2,7	-2,7	+0,1	5,5%	5,8%	-0,3%
<b>Muud äritulud/-kulud</b>	<b>0,9</b>	<b>0,1</b>	<b>+0,8</b>	<b>1,7%</b>	<b>0,2%</b>	<b>+1,5%</b>
sh ühekordsed tulud/ kulud	0,8		+0,8	1,5%		+1,5%

# Võtmenäitajad:

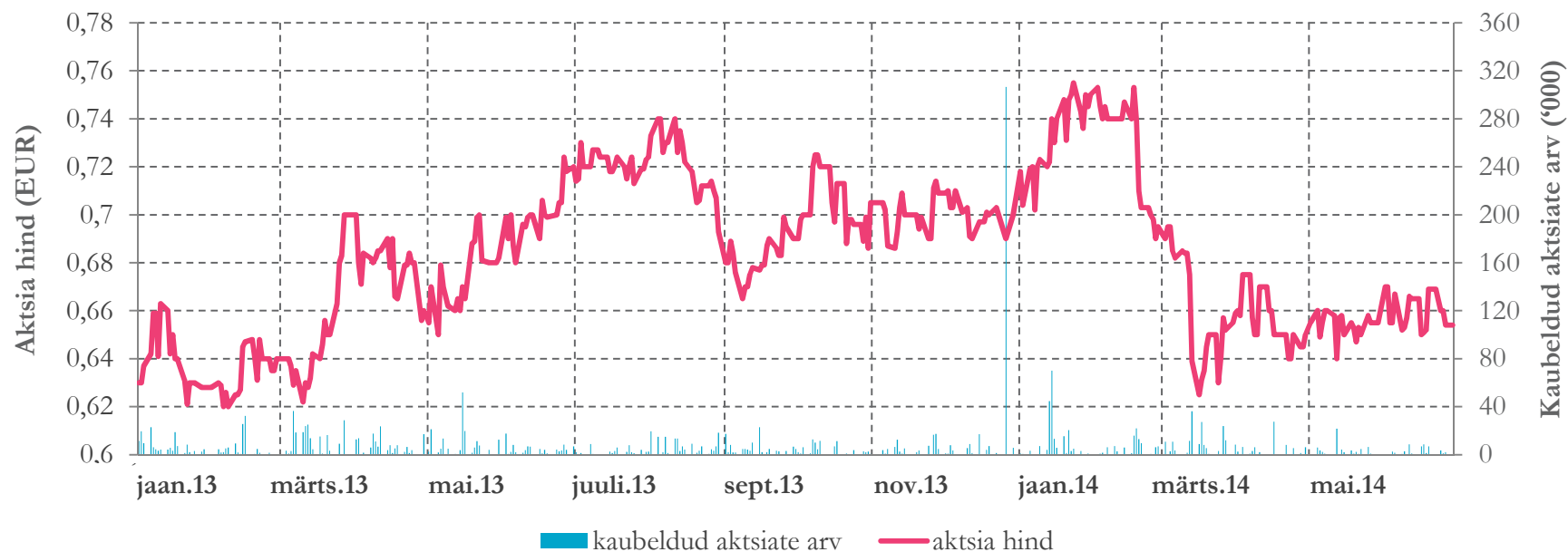
## Bilanss



milj EUR	30.06.2014	30.06.2013
Netovõlgnevus	13,7	15,2
Omakapital	37,9	36,1
Käibekapital	9,9	10,8
Varad	68,5	67,7
Likviidsuskordaja	1,48	1,58
Omakapitali suhtarv	55%	53%
Finantsvõimendus	27%	30%
Netovõlg/EBITDA	3,15	3,46
Omakapitali tootlus	6%	1%
Varade tootlus	3%	1%

- ❖ Vastavalt 29. mai 2014. a. üldkoosoleku otsusele maksab ettevõtte dividende summas 387 tuhat eurot 0,01 EUR aktsia kohta. Dividendiõiguslike väärtpaberiomaniike nimekiri fikseeritakse seisuga 29. august 2014 kell 23.59.

# Aktsiahinna dünaamika ja aktsionärid



## Suurimad aktsionärid 30. juuni 2014.a. seisuga:

ING Luxembourg S.A.	62,71%	Firebird Avrora Fund Ltd,	1,68%
LHV Pensionifond L	4,41%	Compensa Life Vienna Insurance Group SE.	1,62%
OÜ Rododendron	3,36%	LHV Pensionifond XL	1,48%
Ambient Sound Investments OÜ	3,20%	OÜ Footsteps Management	1,31%
Firebird Republics Fund Ltd,	3,09%	OÜ Freespirit	0,94%