

AB Baltic Mill

RĪGAS DZIRNAVNIEKS
Labākais no katra grauda!

Amber pasta®

Veski Mati

MALSENA
Anno 1841

Prezentuotojai



Andrejus Cedronas
CEO, AB „Baltic Mill“



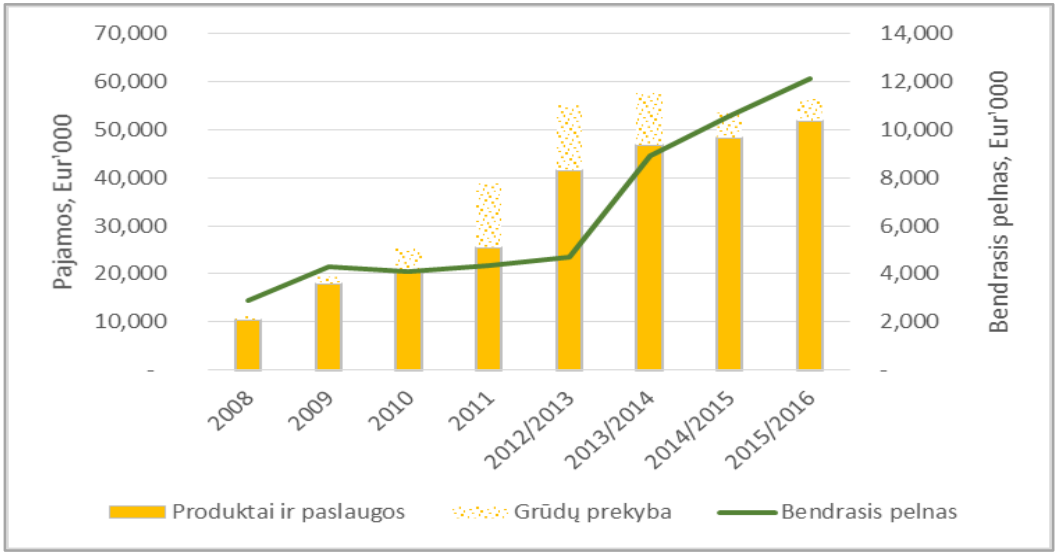
Vygantas Reifonas
CFO, AB „Baltic Mill“

Turinys

- Trumpai apie AB „Baltic Mill“ (4,5)
- Konsoliduoti grupės veiklos rezultatai (6)
- Pardavimų struktūra, naujų rinkų ir produktų vystymas (7,8,9)
- Balansas, grynoji skola ir pinigų srautai (10)
- Informacija investuotojams (11)
- Klausimai ir atsakymai

Baltic Mill

BML - tai	4 gamyklos
įsikūrusios	3jose Baltijos valstybėse
įdarbinusios	323 darbuotojus
perdirbančios	> 154 tūkst. t. grūdų
tiekiančios produkciją	> 40čiai valstybių
pasiekiančios	> 56 mEur pardavimus
uždirbančios	> 6mEur EBITDA





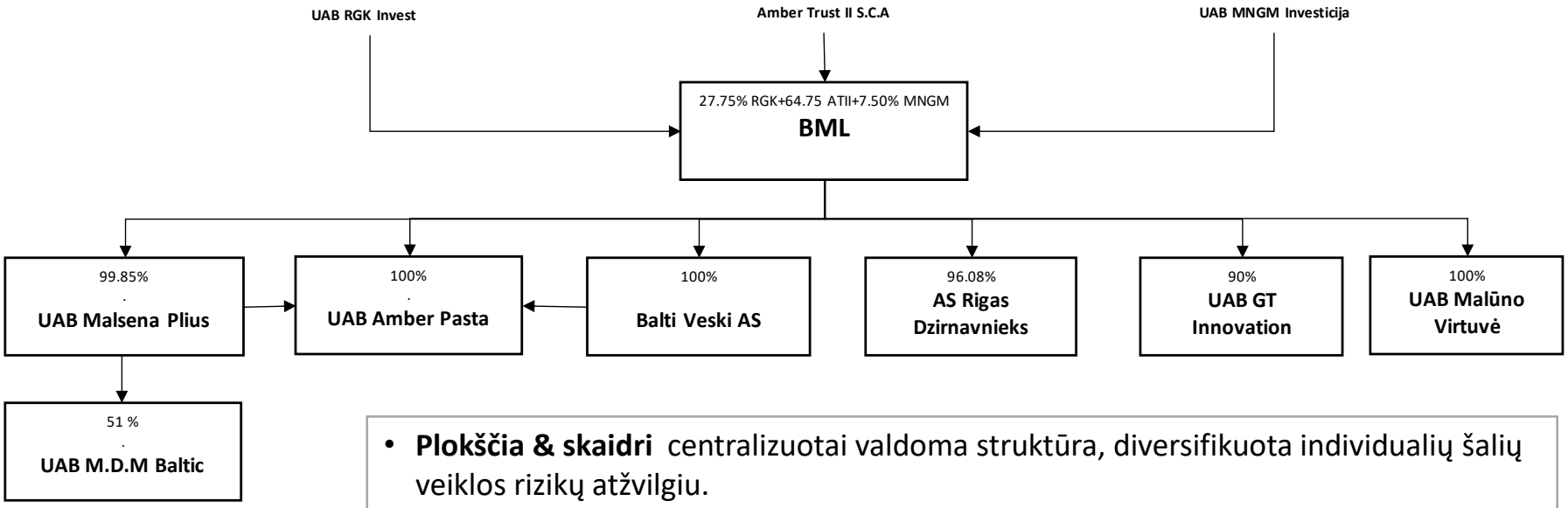
RĪGAS DZIRNAVNIEKS
Labākais no katra grauda!

Amber pasta®

Veski Mati

MALSENA
Anno 1841

Grupės struktūra



- **Plokščia & skaidri** centralizuotai valdoma struktūra, diversifikuota individualių šalių veiklos rizikų atžvilgiu.
- **Valdymo struktūrose** dalyvauja akcininkų atstovai bei atskirų bendrovių pagrindiniai vadovai.
- **Pritraukusi ir išlaikiusi** patyrusius darbuotojus turinčius > 10 metų patirtį savoje industrijoje.

RĪGAS DZIRNAVNIEKS
Labākais no katra grauda!

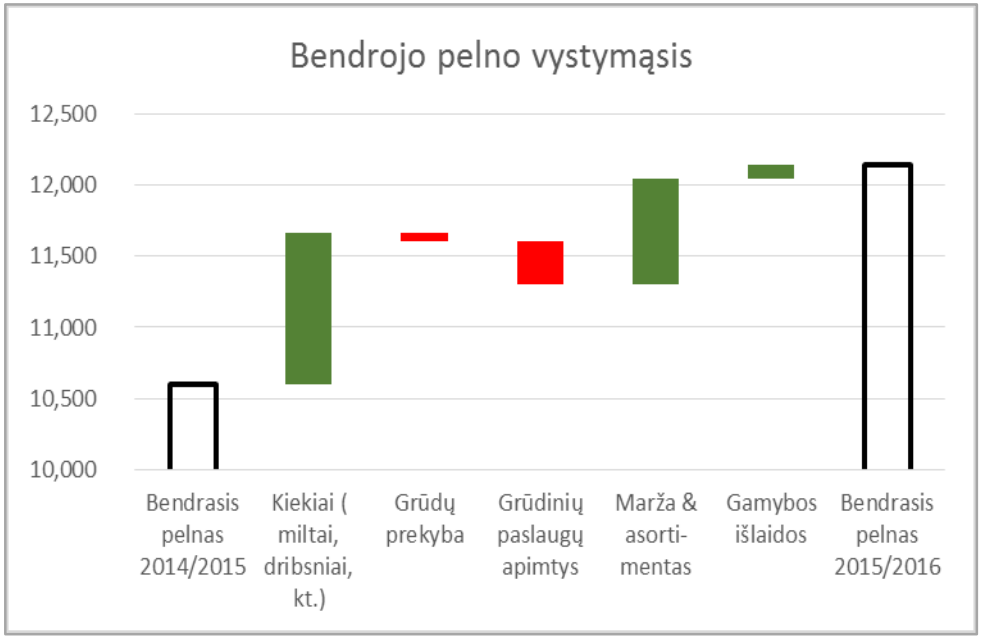
Amber pasta®

Veski Mati

MALSENA
Anno 1841

Konsoliduoti grupės veiklos rezultatai

Eur'000	2013/2014	2014/2015	2015/2016
Grupės pardavimai	57,719	53,620	56,390
Prekių bei paslaugų savikaina	- 48,792	- 43,025	- 44,242
BENDRASIS PELNAS	**8,927**	**10,595**	**12,148**
Admin ir pardavimo sąnaudos	- 6,861	- 8,960	- 10,043
VEIKLOS PLENAS	**2,066**	**1,635**	**2,105**
Kita veikla	154	71	- 49
Finansinė ir investicinė veikla	2,645	- 1,164	- 781
PELNAS PRIEŠ MOKESČIUS	**4,865**	**542**	**1,274**
Pelno mokestis	- 384	- 276	- 386
Mažumos dalis	- 76	- 28	- 36
GRYNASIS PELNAS	**4,405**	**238**	**852**
EBITDA (be vienkart. Išl.)	5,275	5,646	6,110
EBIT (be vienkart. Išl.)	2,305	2,283	2,298



- **Bendrasis pelnas auga 1.6 mEur :** labiausiai įtakojamas tiek organiškai, tiek įsigijimų dėka augusių prekybos apimčių, taip pat pasiteisinusių produkcijos asortimento vystymo veiksmų.
- **Administracinės ir pardavimo išlaidos augo 1,1 mEur:** augimą įtakojo Estijos įmonės konsolidavimo laikotarpių skirtumas, bendrąja prasme - kylančios darbo užmokesčio išlaidos, kurias iš dalies pavyko atsverti išlaidų energijai bei gamybai suvaldymu.
- **Finansinės ir ir investicinės veiklos sąnaudos krenta 0.4mEur**: mažėjančios grynosios skolos bei persiderėtų pagrindinio finansavimo kaštų tarifo atspindys.
- **Grynasis pelnas auga 614 tūkst.Eur.** EBITDA auga 464 tūkst. Eur, EBIT išlieka pastoviame lygyje daugiausiai dėl prestižo, susijusio su įsigijimais, nusidėvėjimo.

RĪGAS DZIRNAVNIEKS
Labākais no katra grauda!

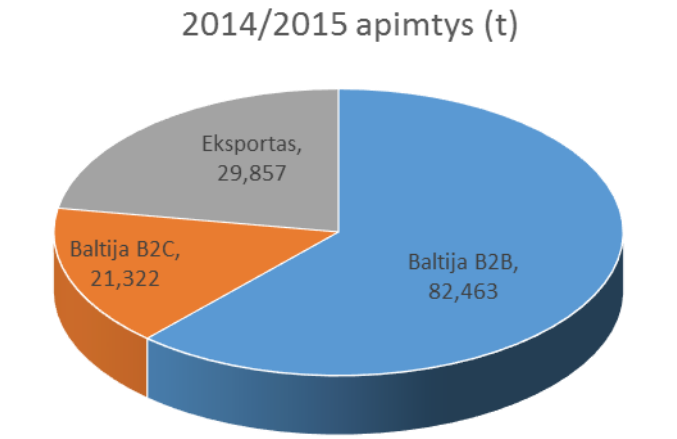
Amber pasta®

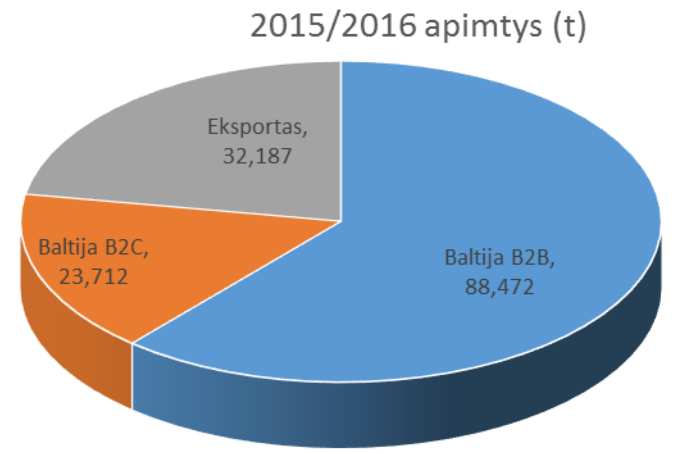
Veski Mati

MALSENA
Anno 1841

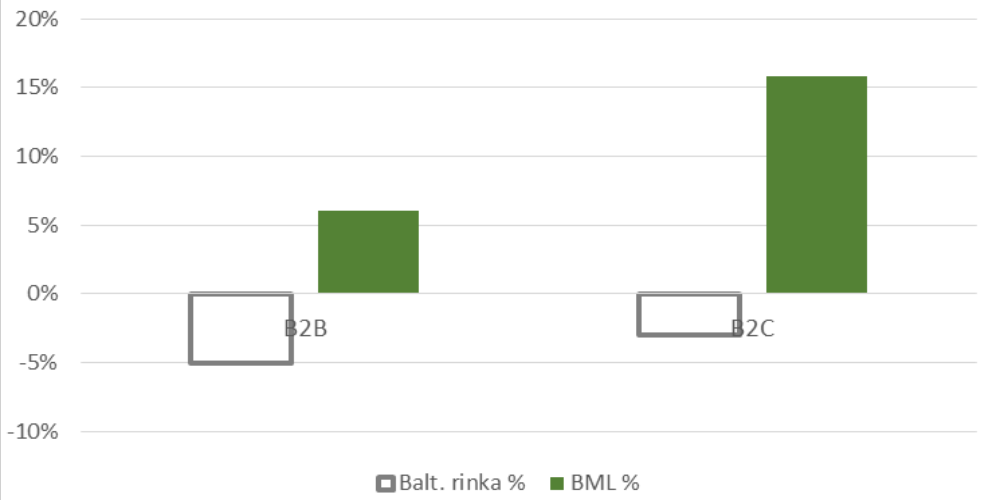
Pardavimų augimas

Pardavimų apimčių augimas (tonomis)



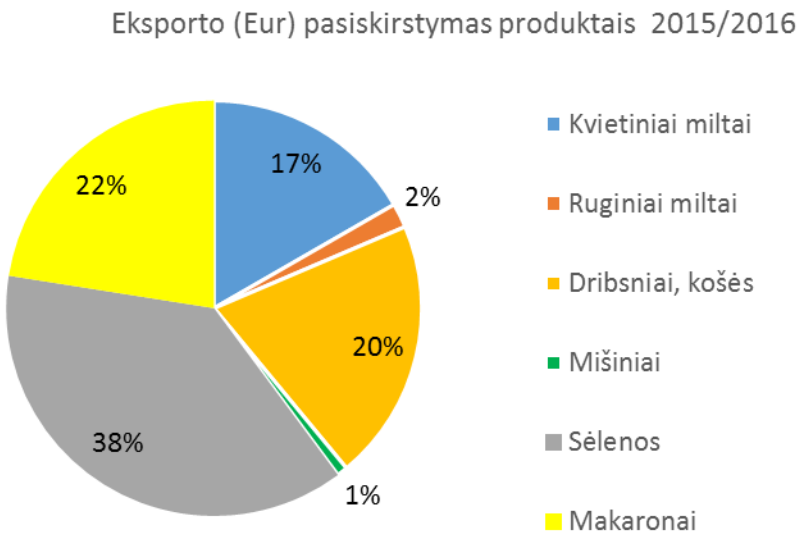


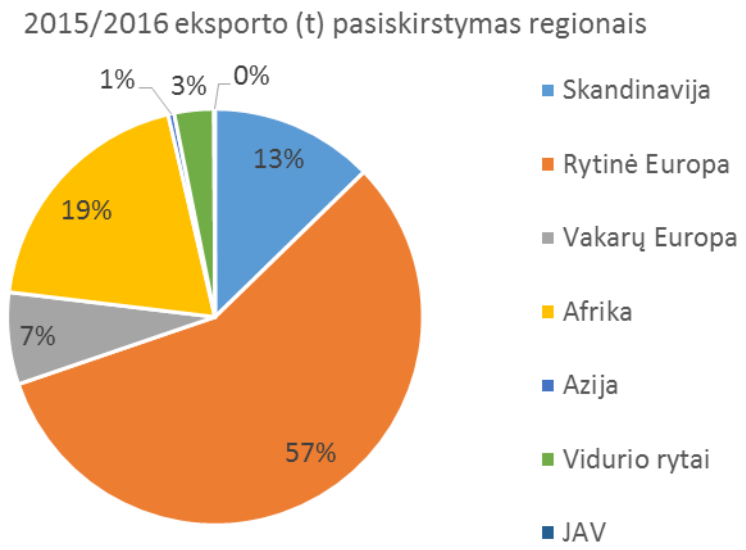
Baltic Mill pardavimai ir Baltijos rinka (metų pokyčiai (EUR), %)



- **Augimas prieš rinkos trendą:** Baltijos rinkoje augame 10 % rinkai krentant ~ 4 %
- **B2B augimas pagrindinėse kategorijose :** kviečių miltų produktai (5%), rugių miltai (40%).
- **B2C augimą:** įtakoja Estijos įmonės įsigijimas ir organinis ~ 6.5% augimas sausų pusryčių segmente, kompensuojantis nedidelį kritimą tradiciniame milte.

Naujų rinkų vystymas





- **Svarbiausios eksporto rinkos** tai Skandinavija, Rytų Europa ir Afrika.
- **Per 2015/2016 atvertos 9 naujos rinkos** visų pirma Vokietijos, Ispanijos, Jordanijos, Hong Kongo ir kitos, bendram eksporto šalių skaičiui beveik siekiant 40.
- **Eksporto augimo pagrindas** yra kvietiniai miltai, dribsniai ir košės, makaronams ir sėlenoms išliekant stabiliame lygyje.

Naujų produktų vystymas



- **27 nauji produktai** pristatyti B2C rinkai per pastaruosius metus.
- **Pasiekta beveik 500 tūkst. Eur** pardavimai jau pirmaisiais metais.
- **Dvejose valstybėse pripažinti** Nielsen geriausio metų produkto kategorijoje.

RĪGAS DZIRNAVNIEKS
Labākais no katra grauda!

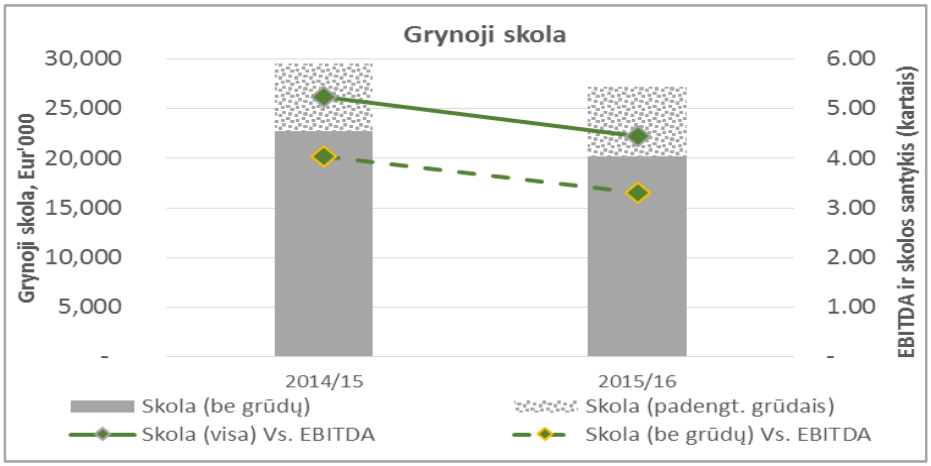
Amber pasta®

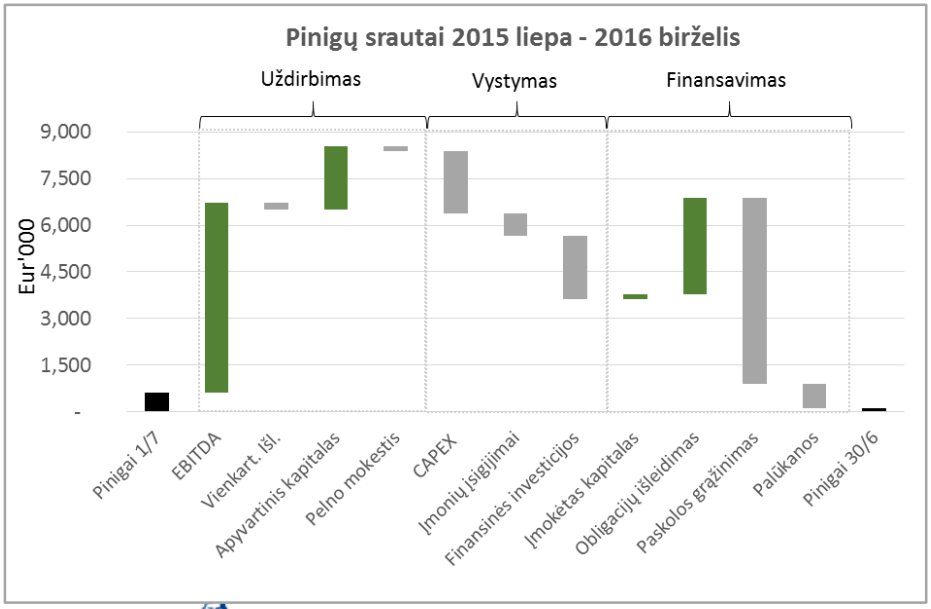
Veski Mati

MALSENA
Anno 1841

Balansas, grynoji skola & finansinių metų pinigų srautai

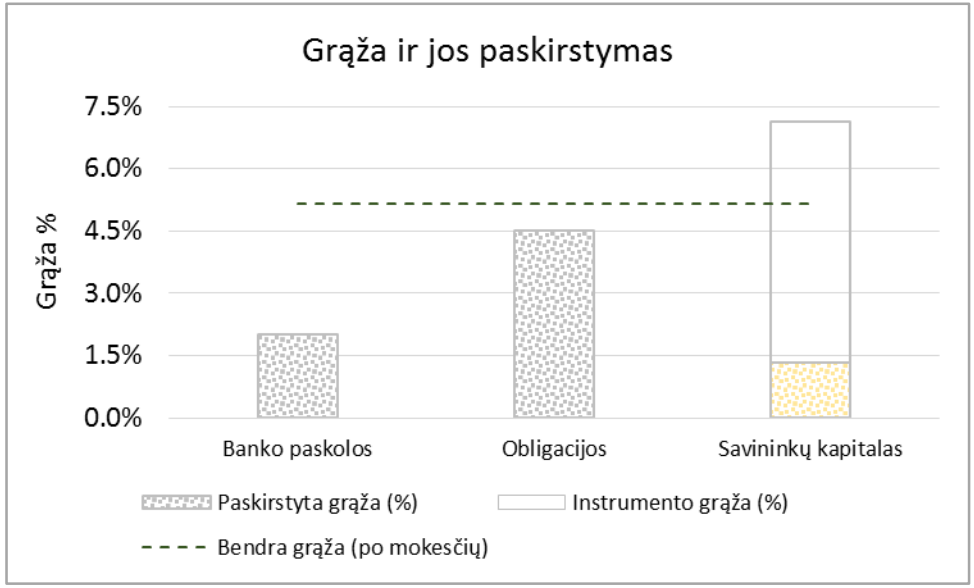
Eur'000	2013 / 14	2014 / 15	2015 / 16
ILGALAIKIS TURTAS	**33,430**	**34,013**	**35,007**
Nematerialus turtas (prestižas)	4,868	4,850	4,054
Ilgalaikis materialus turtas	28,175	28,662	28,188
Ilgalaikis finansinis turtas	387	501	2,765
TRUMPALAIKIS TURTAS	**17,995**	**19,756**	**18,053**
Atsargos, avansai & nebaigtos sutartys	9,945	11,280	10,937
Prekybos skolos	6,863	6,939	6,291
Suteiktos paskolos	387	515	280
Kitas trumpalaikis turtas	487	402	432
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	313	620	113
TURTAS, IŠ VISO	**51,425**	**53,769**	**53,059**
AKCININKŲ NUOSAVYBĖ	**14,164**	**15,226**	**16,113**
DOTACIJOS IR SUBSIDIJOS	**1,374**	**1,392**	**1,214**
ĮSIPAREIGOJIMAI	**35,886**	**37,151**	**35,732**
ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	**12,955**	**16,530**	**19,268**
Banko paskola	11,524	14,842	12,453
Išleistos obligacijos		-	5,000
Atidėtas pelnas mokestis	1,431	1,688	1,815
TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	**22,931**	**20,621**	**16,465**
Trumpalaikė ilgalaikių įsipareigojimų dalis	2,555	2,659	2,917
Trumpalaikės paskolos	12,415	12,674	6,946
Mokėtinos susijusioms šalims sumos	224	82	214
Mokėtina tiekėjams	5,718	4,087	5,032
Mokėtinas pelno mokestis	130	106	218
Kitos mokėtinos ir sukauptos sumos	1,889	1,013	1,137
NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI, IŠ VISO	**51,425**	**53,769**	**53,059**





Informacija investuotojams

Įsipareigojimas	Riba	Faktas
Skolos ir EBITDA santykis	< 5	4.45
Dividendų ribojimas		laikomasi
Dukterinių įmonių neperleidimas		laikomasi
Emitento paskolų lygis	< 1 mEur.	0.18 mEur.
Emitento užbalansinių įsip. lygis	< 1 mEur.	-
Emitento mokumas		laikomasi



INVESTUOTOJO KALENDORIUS	
VEIKSMAS	**DATA**
Webinaras investuotojams	2016.09.22
Obligacijų savininkų balsavimo pabaiga	2016.09.30
Akcininkų susirinkimas	2016.10.07
Palūkanų atkarpos (2) mokėjimas	2016.11.03
Tarpinės 6 mėn. atskaitomybės paskelbimas	2017.02.28
Webinaras investuotojams	2017.03.09
Palūkanų atkarpos (3) mokėjimas	2017.05.03
Tarpinės 12 mėn. atskaitomybės paskelbimas	2017.08.31
Konsoliduotos ataskaitos, pranešimas, audito išvada	2017.09.11/15
Webinaras investuotojams	2017.09.21
Obligacijų išpirkimas ir palūkanų atkarpa (4)	2017.11.03



Klausimai ir atsakymai

RĪGAS DZIRNAVNIEKS
Labākais no katra grauda!

Amber pasta®

Veski Mati

MALSENA
Anno 1841