



UKRPRODUCT GROUP

ПРЕС-РЕЛІЗ

30 червня 2016 року

**ОСТАТОЧНІ РЕЗУЛЬТАТИ
РІЧНИЙ ЗВІТ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2015 РОКУ, ТА ПОВІДОМЛЕННЯ
ПРО ЗАГАЛЬНІ ЗБОРИ ЗАСНОВНИКІВ.**

Укрпродукт Груп (AIM: UKR), один з провідних українських виробників і дистриб'юторів брендovаних молочних продуктів та напоїв (квасу), сьогодні оголошує результати аудиту за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року.

Копії річного звіту Групи і розрахунків, що містять Перевірену фінансову звітність за 2015 рік, опубліковані сьогодні для акціонерів і найближчим часом будуть доступні на веб-сайті компанії за посиланням www.ukrproduct.com. Також копії в наявності в головному офісі Компанії, що знаходиться за адресою: 10-й поверх, вул. Шота Руставелі, буд 39-41, Київ 01033, Україна.

Директори Укрпродукт Груп також раді повідомити, що сьогодні публікується Повідомлення про Загальні збори засновників, які відбудуться в офісі Укрпродукт Груп, що знаходиться за адресою: 10-й поверх, вул. Шота Руставелі, буд 39-41, Київ 01033, Україна, о 6 годині вечора (за київським часом) у понеділок 25 липня 2016 року. Копії повідомлення про Загальні збори засновників і бланк Форми для голосування будуть доступні для завантаження на веб-сайті Компанії за посиланням www.ukrproduct.com.

З копією Повідомлення про Загальні збори засновників разом з додатковою інформацією, що їх стосується, та іншими пов'язаними питаннями можна ознайомитися на веб-сайті Укрпродукт Груп за посиланням www.ukrproduct.com, а також надати додатковий запит на наступну адресу: Bedell Secretaries Limited, Secretary, 26 New Street St. Helier, Jersey JE2 3RA Channel Islands.

Контакти для додаткової інформації:

Ukrproduct Group Ltd

Джек Роуелл, Невиконавчий Голова Правління
Олександр Сліпчук, Головний Виконавчий Директор

Тел.: +380 44 232 9602
www.ukrproduct.com

ZAI Corporate Finance Ltd.

Призначений радник та брокер
Пітер Тревелян-Кларк, Джеймі Спотсвуд

Тел.: +44 20 7060 2220
www.zaicf.com

Укрпродукт Груп є одним з провідних українських виробників і дистриб'юторів брендovаних молочних продуктів і квасу, традиційного напою натурального бродіння. Портфель продукції Групи включає в себе плавлені і тверді сири, фасоване вершкове масло, сухе знежирене молоко і квас. Укрпродукт створив цілий ряд відомих брендів продукції («Наш молочник», «Народний продукт», «Вершкова Долина», «Молендам», «Фермерське»), які добре відомі і високо цінуються споживачами. Група звітувала про

сукупність активів у розмірі приблизно 11,5 млн фунтів стерлінгів станом на 31 грудня 2015 року та консолідований дохід компанії у розмірі приблизно 20,2 млн фунтів стерлінгів за рік, що закінчився 31 грудня 2015 року. Цінні папери Укрпродукт представлені під символом «UKR» на Альтернативному Інвестиційному Ринку, який управляється Лондонською фондовою біржею.

Деяка інформація, представлена в даному прес-релізі, може містити прогнози або інші прогнозовані заяви щодо майбутніх подій або майбутніх фінансових показників Групи. Ви можете визначити прогнозовані заяви за наявністю термінів «очікувати», «вважати», «передбачувати», «оцінювати», «мати намір», «буде», «міг би», «може» або «можливо», антонімів або синонімів до цих термінів. Ці заяви є тільки припущеннями, і вони можуть істотно відрізнятись від фактичних подій або результатів. Ми не маємо наміру оновлювати ці заяви з метою відображення подій і обставин, що мали місце після дати складання цього документа, або для появи непередбачених подій. Багато факторів можуть призвести до істотної різниці фактичних результатів від тих, які містяться в таких прогнозах або прогнозованих заявах, в тому числі і серед іншого, загальні економічні умови, наше конкурентне середовище, ризики, пов'язані з діяльністю в Україні, швидкі технологічні та ринкові зміни в нашій галузі, а також багато інших ризиків, що конкретно відносяться до Групи і її діяльності

Звернення Голови Правління та Головного Виконавчого Директора

Протягом 2015 року Укрпродукт зіткнувся зі значними перешкодами. Українська економіка перебувала під тиском, підсиленим тліючим конфліктом на Сході країни, і ослабленням української економіки в цілому. Це знаходить своє відображення в девальвації національної валюти - гривні, погіршення споживчої спроможності і географічного скорочення наявного ринку. Крім того, повне закриття російського ринку викликало надлишок молочних продуктів на українському ринку і подальшої активізації конкуренції на місцевому рівні.

Компанія прагне кинути виклик зростаючим проблемам, пов'язаним з бізнес-середовищем, шляхом перегляду регіональної спрямованості продажів, збільшуючи обсяги продажів та операційної ефективності, а також коригуючи структуру продажів з урахуванням зміни споживчих уподобань. Ця програма була розроблена з метою протистояння тиску на маржинальний прибуток і, в цілому, для отримання готівки. Вона здійснюється на основі консультацій з Європейським Банком Реконструкції та Розвитку.

На внутрішньому ринку **молочної продукції** скоротився попит в ключових категоріях продукції Компанії, що призвело до жорсткої конкуренції. У той же час, середні ціни на сире молоко зросли в річному показнику приблизно на 16%, що було спричинено потужною конкуренцією на у сфері закупівлі молока з одночасним ростом цін імпортованих інгредієнтів, що й раніше перебували на високому рівні.

Брендовані молочні продукти. Обсяги продажу впали, в цілому через зосередженість тільки на надійних клієнтах, відсутності бізнесу на Сході і відчайдушною конкуренції. Товарообіг скоротився на 1% в порівнянні з 2014 роком. Сегмент **вершкового масла** незначно збільшився, оскільки споживачі перейшли з сегменту спредів. **Плавлений сир**, власне, зазнав зниження доходів з урахуванням конкуренції, як і твердий сир, на який вплинула заборона експорту до Росії.

З іншої сторони, девальвація гривні надала Укрпродукт Груп можливість збільшити обсяги експорту по всьому спектру своїх молочних продуктів. Це допомогло пом'якшити тиск на внутрішньому ринку.

Проте, загальний валовий прибуток зазнав значного зниженням. Заробітна плата в реальному вираженні знизилася, що ускладнює зростання споживчих цін, щоб повністю компенсувати різке зростання виробничих витрат, а саме на електроенергію та молочні складові інгредієнти, і не в останню чергу, сирого молока. В результаті валовий прибуток брендovаних

молочних продуктів зменшився на 41% в гривні, в більшості, в категорії фасованого вершкового масла і плавленого сиру.

Напої. Квас.

Показники продажів квасу показали зниження лише на 1% в 2015 році у вираженні в українських гривнях порівняно з аналогічним періодом минулого року завдяки суворому контролю розрахунку з контрагентами.

Фінанси. Загальна сума доходів за рік знизилася на 36,8% до 20.158 млн фунтів стерлінгів (2014: 31.876 млн фунтів стерлінгів). У місцевій валюті, гривні, доходи збільшилися, в цілому, на 8%.

Валовий прибуток знизився до 11,48% (2014: 20,24%), і незважаючи на значне 30,5% скорочення операційних витрат до 3.66 млн фунтів стерлінгів, ми повідомляємо про операційний збиток у розмірі 1.345 млн фунтів стерлінгів (2014: операційний прибуток 1.185 млн фунтів стерлінгів). Це спричинила негативна курсова різниця в розмірі 1.733 млн фунтів стерлінгів (2014: збиток 3.857 млн фунтів стерлінгів), що призвело до збитку до оподаткування за рік в розмірі 3.746 млн фунтів стерлінгів (2014: 3.433 млн фунтів стерлінгів).

Експорт. Розмір продажів у розмірі 3.872 млн фунтів стерлінгів склав близько 19,2% (2014 рік: 17,5%), з продажем на внутрішньому ринку з розбивкою між регіональними дистриб'юторами, національних роздрібних мереж і оптових постачальників інших виробників (таких як Danone і Mondelez).

Грошові кошти. Станом на 31 грудня 2015 року залишок коштів склав 0.093 млн фунтів стерлінгів (2014: 0.215 млн фунтів стерлінгів). Основні зусилля були спрямовані на зниження простроченої дебіторської заборгованості з метою поліпшення надходження грошових коштів і зниження фінансових витрат. Нові операційні процедури і стимули були введені через функції продажів, маркетингу та фінансів, в результаті чого середній період інкасації знизився з 45 до 39 днів, що дозволило вивільнити кошти для проведення операцій. Рівень грошових коштів Групи достатній для задоволення поточних зобов'язань з погашення відсотків в короткостроковій і середньостроковій перспективі.

Оскільки сума кредитного договору з ЄБРР, зафіксованого в євро, значно збільшилась завдяки девальвації гривні, банк провів ретельний бізнес-огляд в рамках переговорів про реструктуризацію кредиту. Це призвело до угоди з ЄБРР про реструктуризацію умов, включаючи продовження терміну погашення кредиту від 2018 року до 2024 року та додаткового пільгового періоду для 2016 року. Рада директорів вважає, що ці умови забезпечують кредитоспроможність і є сприятливими для Групи з огляду зменшення тиску на рух грошових коштів, у той час гарантуючи погашення кредиту в повному обсязі протягом більш тривалого періоду часу. Група завершила документацію по реструктуризації кредиту з ЄБРР і підписала переглянута угоду про позику.

Переоцінка активів додала 0.9 млн фунтів стерлінгів до валюти балансу станом на 31 грудня 2015 року.

Перспективи - Компанія адаптується до цього найскладнішого бізнес-середовища і працює, щоб відновити прибутковість відповідно до її програми вдосконалення. Продажі і маркетингові заходи зосереджені на неокупованих регіонах України та країн колишнього СРСР з основним упором на генерування готівки замість доходу. Підвищення продуктивності та ефективності витрат були введені в управлінні складськими запасами та маркетингу, а також оптимізації доставки матеріалів для зниження витрат Житомирського підрозділу. У цій нестабільній торговельній ситуації оборотний капітал підлягає повсякденному ретельному контролю, щоб генерувати більше коштів в результаті всіх цих ініціатив.

У 2015 році компанія представила нові напої - продукт на основі шипшини і узвар - український традиційний напій зварений із сухофруктів. Як і квас, нові продукти позиціонують себе як натуральні напої для активних людей, що практикують здоровий спосіб життя. Природні напої традиційно популярні в Україні, і компанія очікує зростання продажів нових напоїв.

Укрпродукт Груп
КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД
ЗА РІК, ЩО ЗАВЕРШИВСЯ 31 грудня 2015 року
(в тисячах фунтів стерлінгів, якщо не вказано інше)

	Примітка	рік, що завершився	рік, що завершився
		31 грудня 2015	31 грудня 2014
		тис. фунтів стерлінгів	тис. фунтів стерлінгів
Дохід	8	20 158	31 876
Собівартість реалізованої продукції	9	(17 844)	(25 423)
ВАЛОВИЙ ПРИБУТОК		2 314	6 453
Адміністративні витрати	9	(1 109)	(1 963)
Витрати на збут	9	(1 462)	(2 797)
Інші операційні витрати	9	(1 089)	(508)
ПРИБУТОК ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		(1 346)	1 185
Фінансові витрати, нетто	10	(768)	(761)
Ефект від переоцінки іноземної валюти		(1 733)	(3 857)
ЗБИТОК ДО ОПОДАТКУВАННЯ		(3 847)	(3 433)
Податок на прибуток	13	(59)	(45)
ЗБИТОК ЗА РІК		(3 906)	(3 478)
Що належить:			
Акціонерам Материнської Компанії		(3 906)	(3 478)
Неконтролюючим акціонерам		-	-
Прибуток на акцію:	26		
Базовий		(9,85)	(8,77)
Розбавлений		(9,91)	(8,78)
ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД:			
Статті, які згодом будуть перенесені на рахунок прибутків і збитків			
Курсові різниці		(1 524)	(7 000)
Статті, які згодом будуть перенесені на рахунок прибутків і збитків			
Зменшення резерву переоцінки		-	(21)
Прибуток від переоцінки основних засобів		1 113	-
Прибуток від зміни ставок оподаткування		(200)	-
ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД, ЗА ВИРАХУВАННЯМ ПОДАТКУ		(611)	(7 021)
ВСЬОГО СУКУПНИЙ ДОХІД ЗА РІК		(4 517)	(10 449)
Що належить:			
Акціонерам Материнської Компанії		(4 517)	(10 449)
Неконтролюючим акціонерам		-	-

Укрпродукт Груп
КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН
СТАНОМ НА 31 грудня 2015 року
(в тисячах фунтів стерлінгів, якщо не вказано інше)

	Примітка	Станом на 31 грудня 2015 тис. фунтів стерлінгів	Станом на 31 грудня 2014 тис. фунтів стерлінгів
АКТИВИ			
Необоротні активи			
Майно, заводи та обладнання	14	7 416	9 592
Нематеріальні активи	15	596	829
Довгострокова дебіторська заборгованість		-	-
Відстрочені податкові активи	16	46	2
		8 058	10 423
Оборотні активи			
Запаси	17	1 496	2 085
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	18	1 486	3 674
Поточні податки до відшкодування	19	348	1 177
Інші фінансові активи	20	11	108
Грошові кошти та їх еквіваленти	21	93	215
		3 434	7 259
ВСЬОГО АКТИВИ		11 492	17 682
КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Капітал, що належить акціонерам материнської			
Акціонерний капітал	22	3 967	3 967
Інші резерви	23	(6 540)	(5 753)
Нерозподілений прибуток		5 654	9 358
		3 081	7 572
Доля неконтролюючих акціонерів		-	-
ВСЬОГО КАПІТАЛ		3 081	7 572
Довгострокові зобов'язання			
Банківські кредити та овердрафти	24	3 206	4 728
Відстрочені податкові зобов'язання	16	466	302
		3 672	5 030
Поточні зобов'язання			
Банківські кредити та овердрафти	24	3 121	2 454
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	25	1 586	2 583
Поточні зобов'язання з податку на прибуток		18	14
Інші податки до сплати		14	29
		4 739	5 080
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		8 411	10 110
ВСЬОГО КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		11 492	17 682

Укрпродукт Груп
КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ЗМІНИ В КАПІТАЛІ
СТАНОМ НА 31 грудня 2015 року
(в тисячах фунтів стерлінгів, якщо не вказано інше)

	Належить акціонерам материнської компанії					Всього	Доля неконтролюючих акціонерів		Разом капітал
	Акціонерний капітал	Емісійний дохід	Резерв переоцінки	Нерозподілений прибуток	Резерв переводу у валюту подання				
	тис. фунтів стерлінгів	тис. фунтів стерлінгів	тис. фунтів стерлінгів	тис. фунтів стерлінгів	тис. фунтів стерлінгів		тис. фунтів стерлінгів	тис. фунтів стерлінгів	
Станом на 1 січня 2014 року	3 967	4 562	3 636	12 672	(6 768)	18 069	-	18 069	
Дохід (збиток) за рік	-	-	-	(3 478)	-	(3 478)	-	(3 478)	
Інший сукупний дохід (збиток)									
Дохід від зміни ставок оподаткування	-	-	-	-	-	-	-	-	
Курсові різниці	-	-	-	-	(7 000)	(7 000)	-	(7 000)	
Всього сукупний дохід (збиток)	-	-	-	(3 478)	(7 000)	(10 478)	-	(10 478)	
Операції із акціонерами									
Виплати дивідендів (Примітка 27)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Всього операцій із акціонерами	-	-	-	-	-	-	-	-	
Амортизація від переоцінки основних засобів	-	-	(162)	162	-	-	-	-	
Зменшення резерву переоцінки	-	-	(21)	2	-	(19)	-	(19)	
Станом на 31 грудня 2014 року	3 967	4 562	3 453	9 358	(13 768)	7 572	-	7 572	
Збиток за рік	-	-	-	(3 906)	-	(3 906)	-	(3 906)	
Інший сукупний дохід (збиток)									
Дохід від переоцінки основних засобів	-	-	913	-	-	913	-	913	
Курсові різниці	-	-	-	-	(1 525)	(1 525)	-	(1 525)	
Всього сукупний дохід (збиток)	-	-	913	(3 906)	(1 525)	(4 518)	-	(4 518)	
Операції із акціонерами									
Виплати дивідендів (Примітка 27)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Всього операцій із акціонерами	-	-	-	-	-	-	-	-	
Амортизація резерву переоцінки	-	-	(86)	86	-	-	-	-	
Зменшення резерву переоцінки	-	-	(88)	115	-	27	-	27	
Придбання акцій	-	-	-	-	-	-	-	-	
Станом на 31 грудня 2015 року	3 967	4 562	4 192	5 653	(45 293)	3 081	-	3 081	

Укрпродукт Груп
КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ
СТАНОМ НА 31 грудня 2015 року
(в тисячах фунтів стерлінгів, якщо не вказано інше)

	Примітка	рік, що завершився 31 грудня 2015 р. тис. фунтів стерлінгів	рік, що завершився 31 грудня 2014 р. тис. фунтів стерлінгів
Рух грошових коштів в результаті операційної діяльності			
Прибуток до оподаткування		(3 846)	(3 433)
Коригування на:			
Курсові різниці		1 733	3 857
Амортизація	11	537	866
(Прибуток)/збиток від вибуття необоротних активів		(4)	74
Списання дебіторської/кредиторської заборгованості		857	279
Знецінення запасів		78	76
Збиток від продажу дочірніх підприємств		(4)	6
Отримані відсотки	10	(1)	(4)
Витрати по відсотках на банківські кредити	10	769	765
Рух грошових коштів в результаті операційної діяльності до		119	2 486
(Зменшення) / збільшення запасів		(127)	(661)
Зменшення торгової та іншої дебіторської заборгованості		890	195
Збільшення/(зменшення) торгової та іншої кредиторської		(404)	979
Зміни в робочому капіталі		359	513
Грошові кошти в результаті операційної діяльності		478	2 999
Отримані відсотки		1	4
Сплачено податку на прибуток		169	(45)
Чисті грошові потоки від/використані у операційній діяльності		648	2 958
Рух грошових коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Придбання основних засобів та нематеріальних активів		(259)	(486)
Прибуток від реалізації основних засобів		18	19
Виплата виданих позик		66	(15)
Чисті грошові кошти використані у інвестиційній діяльності		(175)	(482)
Грошові кошти від фінансової діяльності			
Придбання акцій		-	-
Сплачені відсотки		(607)	(765)
(Зменшення) / збільшення короткострокових позик		(76)	(1 575)
Збільшення довгострокових позик		-	-
Виплата довгострокових позик		-	(541)
Чисті грошові кошти в результаті фінансової діяльності		(683)	(2 881)
Чисте скорочення грошових коштів та їх еквівалентів		(210)	(405)
Вплив курсових різниць на грошові кошти та їх еквіваленти		88	(386)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року		215	1 006
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	21	93	215

30 червня 2016 року ця консолідована фінансова звітність була затверджена і санкціонована до публікації Радою Директорів, від імені якої була підписана п. Олександром Сліпчуком.

Джерела фінансової інформації

Фінансова інформація, що міститься в цьому оголошенні, не є статутною звітністю, як це визначено відповідно до розділу 113 Закону про компанії (Джерсі) від 1991 року, але є витягом зі статутної фінансової звітності Групи за 2015 рік. Аудитори надали висновок щодо фінансової звітності за 2015 рік. Хоча він безумовно-позитивний, але містить пояснювальну інформацію щодо безперервності діяльності. Доповідь не містить ніяких заяв по розділу 113Б Закону про компанії (Джерсі) від 2011 року. Фінансова звітність за 2015 рік буде доставлена Регістратору підприємств після затвердження на Загальних зборах засновників Товариства .

ВИТЯГ З ПРИМІТОК ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. Основа підготовки

Консолідована фінансова звітність була підготовлена на основі історичної собівартості за виключенням основних засобів та нематеріального активу (Список клієнтів), що вимірюються за справедливою вартістю. Консолідована фінансова звітність подається у британських фунтах стерлінгів, та значення округлюються із точністю до тисячі (тис. фунтів стерлінгів), окрім випадків, коли зазначено інше.

2. Принцип безперервності діяльності

За рік, що закінчився 31 грудня 2015 року Група зазнала збитків у сумі 3 906 тис. фунтів стерлінгів, скоротивши нерозподілений прибуток на цю дату до 5 712 тис. фунтів стерлінгів. Крім того, через значну девальвацію гривні боргове навантаження, деноміноване в іноземній валюті збільшилося. Станом на 31 грудня 2015 року кредити, деноміновані в іноземній валюті, були наступними: 970 тисяч гривень, 5 357 тисяч євро (Примітка 24). Відсотки за цими кредитними договорами виплачуються відповідно до встановленого графіка, що додаються до договорів. Крім того, Група не зробила виплату тіла кредиту в сумі 1 230 тисяч євро, що підлягала сплаті в 2015 році і в сумі 762 тисяч євро, що підлягали сплаті у 2016 році (363 тисяч фунтів стерлінгів на 10 березня 2016 року та 399 тисяч фунтів стерлінгів на 10 червня 2016 року) відповідно до умов кредитного договору з Європейським Банком Реконструкції та Розвитку («ЄБРР») від 31 березня 2011. Таке порушення положень, що стосуються погашення кредиту дає банку формальне право вимагати дострокового погашення кредитів. Рада директорів повідомила ЄБРР заздалегідь про всі порушення умов кредитного договору і очікувала отримати від банку відмову від права претензій за порушення умов договору на дату підписання цієї фінансової звітності. Тим не менш ЄБРР не надав відмову від права претензії відносно порушення графіка погашення у 2015 році, так як у свою чергу, був заключений новий кредитний договір 24 червня 2016 року. Умови даного кредитного договору обговорювались протягом 2015 року і першої половини 2016 року. Такі умови передбачують новий графік погашення до 1 грудня 2024 року. Також компанія отримала льготний період до 01.03.2017 року. Починаючи з 01.03.2017 року Компанія виплачуватиме транши згідно нового кредитного договору. На підставі наявності цих умов, консолідована фінансова звітність була підготовлена на основі принципу безперервності діяльності, адже на думку керівництва, вони

доклали достатніх та належних заходів для підтримки своєї стратегії зменшення витрат, включаючи, але не обмежуючись: реконструкцію виробничих потужностей на заводі у Старокостянтинові, зменшення кількості дочірніх підприємств та оптимізацію бізнес-процесів, спрямованих на мінімізацію діяльності, що не приносить додаткової цінності та пов'язаних з цим витрати і т.д. , та розвитку можливостей експорту. У 2015 році Компанія отримала ліцензію на експорт до Китаю, а у 2016 - до Казахстану. Ці ліцензії стосуються продажів твердого сиру та сирних продуктів. В категорії плавлених сирів Компанія планує зайняти частку ринку, випустивши нові брендovanі продукти. Компанія планує розвивати категорію напоїв, випускаючи квас у кегах. Також планується запуск і розвиток нових продуктів на продаж в категорії напоїв. В той же час, Компанія працює над зменшенням використання електроенергії.