

НЕАУДОВАНІ ПРОМІЖНІ ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ КОМПАНІЇ «УКРПРОДУКТ ГРУП» ЗА ШІСТЬ МІСЯЦІВ, ЩО ЗАВЕРШИЛИСЯ 30 ЧЕРВНЯ 2017 РОКУ

ЗВІТ Головного виконавчого директора

В цілому ділове середовище в Україні покращилося, оскільки ВВП збільшився на кілька пунктів. Споживачі стали більш позитивними, оскільки мінімальна заробітна плата зросла.

Ринок молочних продуктів продовжує бути конкурентним.

Торгівля

Обсяги та доходи суттєво зросли порівняно з аналогічним періодом 2016 року.

Продажі брендованої продукції в цілому покращилися, зокрема покращилися продажі основної категорії – фасованого масла та продажі плавленого сиру, які займають лідируючі позиції. Продажі твердих сирів та спредів залишаються стабільними.

Валова маржа зросла більш ніж удвічі, враховуючи обсяги та сезонне падіння цін на молоко. Продажі під власними торговими марками зменшилися, оскільки скоротилася кількість низькомаржинальних угод. Продажі квасу збільшилися за допомогою нового продукту - сидру.

Експортні продажі були ще більш стрімкими, з урахуванням імпульсу обмінного курсу. Продажі масла в десятки разів збільшилися за обсягом і валовою маржею.

Продажі сухого знежиреного молока продовжують мати негативну тенденцію через низькі ціни в усьому світі. Потужності з сушіння молока використовується для переробки згідно з укладеними контрактами. Збут покращився та здійснив дуже вагомий внесок до прибутку у сумі 250 тис. фунтів стерлінгів.

Фінанси

За півроку до кінця червня 2017 року, як зазначалося, доходи від продажів суттєво зросли в порівнянні з попереднім роком. Валова маржа зросла більш ніж на 2%.

ЕВІТДА покращився до 4,8% порівняно з негативним показником попереднього періоду. Це призвело до прибутку від операцій у сумі 408 тис. фунтів стерлінгів (220 тис. фунтів стерлінгів збитку). Після фінансових витрат та податку, прибуток становив 234 тис. фунтів стерлінгів. Збиток від валютних різниць у 230 тис. фунтів стерлінгів залишає чистий прибуток у 4 тис. фунтів стерлінгів (1,098 тис. фунтів стерлінгів збиток).

Перехід у прибуток супроводжувався чистим збільшенням готівки у розмірі 240 тис. фунтів стерлінгів.

Погашення кредиту ЄБРР розпочато за розкладом.

Огляд

Перехід до прибутковості та пов'язаний з ним позитивний рух грошових коштів є обнадійливим. УПГ потрібно було відновити свій бізнес на конкурентному ринку. Це тривалий процес. УПГ буде прагнути підтримувати операційне вдосконалення за допомогою стратегії фокусування на грошовому виробництві, операційній

ефективності та побудові прибуткових продажів за допомогою конкурентної продукції / послуг.

УКРПРОДУКТ ГРУП ЛІМІТЕД
НЕАУДОВАНИЙ СТИСЛИЙ КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ДОХІД
ЗА ПЕРІОД, ЩО ЗАВЕРШИВСЯ 30 ЧЕРВНЯ 2017 РОКУ ТА 2016 РОКУ
(тис. фунтів стерлінгів, якщо інше не вказано)

	Шість місяців, що завершилися 30 червня 2017 року тис.фунтів стерлінгів	Шість місяців, що завершилися 30 червня 2016 року тис.фунтів стерлінгів
Прибуток	14 910	8 192
<i>від брендваної продукції та сухого молока</i>	13 637	7 642
Собівартість реалізованої продукції	(13 216)	(7 436)
Валовий прибуток	1 694	756
Адміністративні витрати	(482)	(388)
Витрати на продаж і дистрибуцію	(716)	(554)
Інші операційні доходи/витрати, нетто	(88)	(34)
Операційні прибутки	408	(220)
Фінансові витрати, нетто	(220)	(512)
Курсові різниці	(230)	(346)
Прибутки до оподаткування	(42)	(1 078)
Податок на прибуток	46	(20)
Прибуток за півріччя	4	(1 098)
Що належить:		
Акціонерам материнської компанії	4	(1 098)
Неконтролюючим акціонерам	-	-
	4	(1 098)
Прибуток на акцію:		
Базовий	0,01	(2,77)
Розбавлений	0,01	(2,77)

УКРПРОДУКТ ГРУП ЛІМІТЕД
НЕАУДОВАНИЙ СТИСЛИЙ КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД
ЗА ПЕРІОД, ЩО ЗАВЕРШИВСЯ 30 ЧЕРВНЯ 2017 РОКУ ТА 2016 РОКУ
(тис. фунтів стерлінгів, якщо інше не вказано)

	Шість місяців, що завершилися 30 червня 2017 року тис.фунтів стерлінгів	Шість місяців, що завершилися 30 червня 2016 року тис.фунтів стерлінгів
Прибуток за півріччя	4	(1 098)
Інший сукупний дохід		
Курсові різниці від переводу у валюту подання	(226)	233
Інший сукупний дохід за вирахуванням податку	(226)	233
Всього сукупний дохід за півріччя	(222)	(865)
Що належить:		
Акціонерам материнської компанії	(222)	(865)

Неконтролюючим акціонерам

-	-
(222)	(865)

УКРПРОДУКТ ГРУП ЛІМІТЕД

НЕАУДОВАНИЙ СТИСЛИЙ КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

Станом на 30 червня 2017 року ТА 31 грудня 2016 року ТА 30 червня 2016 року

(тис. фунтів стерлінгів, якщо інше не вказано)

	Станом на 30 червня 2017 року тис.фунтів стерлінгів	Станом на 31 December 2016 тис.фунтів стерлінгів
АКТИВИ		
Необоротні активи		
Основні засоби	7 166	7 511
Нематеріальні активи	592	656
Відстрочені податкові активи	1	-
Всього необоротних активів	7 759	8 167
Оборотні активи		
Запаси	2 375	1 855
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	2 779	2 507
Поточні податки до відшкодування	473	230
Інші фінансові активи	32	18
Грошові кошти та їх еквіваленти	237	175
Всього оборотні активи	5 896	4 785
ВСЬОГО АКТИВИ	13 655	12 952
КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		
Капітал, що належить акціонерам материнської компанії		
Акціонерний капітал	3 967	3 967
Інші резерви	(6 600)	(6 284)
Нерозподілений прибуток	4 521	4 427
Всього капітал, що належить акціонерам материнської компанії	1 888	2 110
Неконтролюючі акціонери	-	-
Всього капітал	1 888	2 110
Зобов'язання		
Довгострокові зобов'язання		
Банківські позики	5 815	-
Довгострокові зобов'язання	476	441
Відстрочені податкові зобов'язання	308	363
Всього довгострокові зобов'язання	6 599	804
Поточні зобов'язання		
Банківські кредити та овердрафти	1 350	7 162
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	3 774	2 854
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	16	10
Інші податки до сплати	28	12
Всього поточні зобов'язання	5 168	10 038
ВСЬОГО КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	13 655	12 952

УКРПРОДУКТ ГРУП ЛІМІТЕД
НЕАУДОВАНИЙ СТИСЛИЙ КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ КОШТІВ
ЗА ПЕРІОД, ЩО ЗАВЕРШИВСЯ 30 ЧЕРВНЯ 2017 РОКУ ТА 2016 РОКУ
(тис. фунтів стерлінгів, якщо інше не вказано)

	Шість місяців, що завершилися 30 червня 2017 року тис.фунтів стерлінгів	Шість місяців, що завершилися 30 червня 2016 року тис.фунтів стерлінгів
Рух грошових коштів в результаті операційної діяльності		
Прибуток/Збиток до оподаткування за шість місяців	(42)	(1 078)
Коригування на:		
Курсові різниці	230	346
Амортизація	288	206
Збиток від вибуття необоротних активів	-	5
Знецінення торговельної дебіторської заборгованості	5	31
Продаж дочірніх підприємств	-	(3)
Знецінення запасів	79	54
Отримані відсотки	-	-
Витрати по відсотках	220	512
Збільшення запасів	(441)	(941)
Збільшення торгової та іншої дебіторської заборгованості	(520)	(956)
Збільшення торгової та іншої кредиторської заборгованості	1 012	2 143
Грошові кошти в результаті операційної діяльності	831	319
Отримані відсотки	-	-
Сплачено податку на прибуток	(6)	(8)
Чисті грошові потоки від/використані у операційній діяльності	825	311
Рух грошових коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Придбання основних засобів та нематеріальних активів	(41)	(77)
Прибуток від реалізації основних засобів	1	9
Виплата виданих позик	(15)	(8)
Чисті грошові кошти використані у інвестиційній діяльності	(55)	(76)
Грошові кошти від фінансової діяльності		
Сплачені відсотки	(185)	(182)
Чисті виплати короткострокових позик	-	(59)
Виплата інвестиційних позик	(176)	-
Чисті грошові кошти в результаті фінансової діяльності	(361)	(241)
Чисте скорочення грошових коштів та їх еквівалентів	409	(6)
Вплив курсових різниць на грошові кошти та їх еквіваленти	(348)	190
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок півріччя	175	93
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець півріччя	237	277

-

УКРПРОДУКТ ГРУП ЛІМІТЕД

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У КАПІТАЛІ

ЗА ПЕРІОД, ЩО ЗАВЕРШИВСЯ 30 ЧЕРВНЯ 2017 РОКУ ТА 2016 РОКУ

(тис. фунтів стерлінгів, якщо інше не вказано)

	Належить акціонерам					
	Акціонерний капітал	Емісійний дохід	Об'єднані резерви	Резерв переоцінки	Нерозподілений прибуток	Резерв курсових різниць
	тис.фунтів стерлінгів	тис.фунтів стерлінгів	тис.фунтів стерлінгів	тис.фунтів стерлінгів	тис.фунтів стерлінгів	тис.фунтів стерлінгів
Станом на 1 січня 2016	3 967	4 562	-	4 192	5 654	(15 294)
Збиток за шість місяців					(1 098)	
Інший сукупний дохід		(2)				235
Всього сукупний дохід	-	(2)	-	-	(1 098)	235
Амортизація по переоцінці необоротних активів				(83)	83	
Зменшення резерву переоцінки				(7)	7	
Станом на 30 червня 2016 року	3 967	4 560	-	4 102	4 646	(15 059)
Прибуток за шість місяців					(386)	
Інший сукупний дохід		2				278
Всього сукупний дохід	-	2	-	-	(386)	278
Амортизація по переоцінці необоротних активів				(165)	165	
Зменшення резерву переоцінки				(2)	2	
Станом на 31 грудня 2016	3 967	4 562	-	3 935	4 427	(14 781)
Прибуток за шість місяців					4	
Інший сукупний дохід		1			-	(227)
Всього сукупний дохід	-	1	-	-	4	(227)
Амортизація по переоцінці необоротних активів				(90)	90	
Зменшення резерву переоцінки				-	-	
Рекласифіковані статті капіталу					-	-
Станом на 30 червня 2017 року	3 967	4 563	-	3 845	4 521	(15 008)

ПРИМІТКИ ДО НЕАУДОВАНОЇ КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. Основа підготовки

Неаудована стисла консолідована фінансова звітність була підготовлена відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 34 Проміжна фінансова звітність.

Проміжна фінансова звітність неаудована, але була переглянута аудиторами.

Неаудована скорочена консолідована фінансова звітність була підготовлена на основі принципу історичної вартості, за винятком переоцінки окремого майна.

В даній неаудованій скороченій консолідованій фінансовій звітності були застосовані ті ж облікова політика, презентації і методи розрахунку, які були дотримані при підготовці фінансової звітності Групи за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року.

Підготовка неаудитованої скороченої консолідованої фінансової звітності вимагає від керівництва прийняття суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування політики та звітності про суми активів та зобов'язань, доходів та витрат. Фактичні результати можуть відрізнитися від цих оцінок.

Порівняльні дані за шість місяців, що закінчилися 30 червня 2016 року, вилучені з консолідованої фінансової звітності Групи за рік, що закінчився 31 грудня 2016 року. Аудиторський звіт за цими рахунками був безумовним, але містив посилання на принцип сталого розвитку через те, що Група зазнала збитків протягом року, а також через невизначеність щодо порушень умов кредитного договору з Європейським банком реконструкції та розвитку ("ЄБРР") та строком погашення договорів про зовнішнє фінансування з ОТР банком, що має настати 9 вересня 2017 року.

Принцип сталого розвитку

Неаудитована стисла консолідована фінансова звітність була підготовлена на підставі принципу сталого розвитку, що передбачає, що Група зможе виконати свої зобов'язання в тому випадку, коли вони підлягають сплаті, у найближчому майбутньому.

Група заробила прибуток у розмірі 4 тис. фунтів стерлінгів за шість місяців, які завершилися 30 червня 2017 року. Це пояснюється, в першу чергу, збільшенням світових цін на масло та збільшенням обсягу виробництва молока.

Незважаючи на негативні економічні умови в Україні, Група підписала нові умови щодо позики з ЄБРР, за якими позика підрозділяється на транш А, термін погашення - 1 грудня 2022 р., а відсотки підлягають виплаті на рівні 5% у розмірі EURIBOR на рік, і Транш В, з терміном погашення 1 грудня 2024 р., а відсотки підлягають виплаті при вищій ставці EURIBOR або 1% річних до 1 грудня 2022 р. і з нарахуванням 5% вище EURIBOR на рік. Незважаючи на те, що погашення кредиту здійснюється за планом, Група порушила фінансові зобов'язання станом на 30 червня 2017 року. Правління повідомило ЄБРР заздалегідь про порушення положень позики та ЄБРР надав відмову від порушень умов договору від 30 червня 2017 року.

Група також узгодила продовження кредитного договору з банком ОТР ще на три місяці з терміном погашення - 8 грудня 2017 року. Керівництво має намір переглянути умови цього кредиту до цієї дати.

На підставі наявності цих умов скорочена консолідована фінансова звітність була підготовлена на основі принципу сталого розвитку, оскільки керівництво вважає, що воно застосувало достатні та відповідні заходи для підтримки стратегії скорочення витрат, включаючи, але не обмежуючись наступним: збільшення обсягу експортних продажів і повна виробнича потужність.

2. Списання запасів до чистої вартості реалізації

Відповідно до вимог МСБО 2, запаси повинні фіксуватись за нижчою вартістю або чистою вартістю реалізації. Якщо чиста вартість реалізації вважається нижчою, ніж вартість, то списання слід визнавати як витрату у період, коли відбувається зменшення вартості. Група провела оцінку запасів станом на 30 червня 2017 року та 30 червня 2016 року зі списанням від знецінення запасів на суму:

	Шість місяців, що завершилися 30 червня 2017 року тис.фунтів стерлінгів	Шість місяців, що завершилися 30 червня 2016 року тис.фунтів стерлінгів
Знецінення готової продукції	(79)	(54)

3. Операції з пов'язаними сторонами

Сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснювати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових або операційних рішень, як визначено в МСБО 24 "Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін". Розглядаючи кожен можливий взаємозв'язок між сторонами, увага звертається на суть відносин, а не тільки на юридичну форму.

Операції та залишки між компаніями Групи та іншими пов'язаними сторонами наведені нижче.

Нижче наведено суму продажів товарів та послуг пов'язаним сторонам та покупки у пов'язаних сторін. Усі продажі та покупки здійснювались з пов'язаними сторонами під спільним контролем кінцевих бенефіціарів Компанії.

	Шість місяців, що завершилися 30 червня 2017 року тис.фунтів стерлінгів	Шість місяців, що завершилися 30 червня 2016 року тис.фунтів стерлінгів
Продажі	0	0
Собівартість	7	1
Адміністративні витрати	7	7
Інші операційні доходи	-	-
Інші операційні витрати	-	-

Залишки, що підлягають погашенню з / (до) пов'язаних сторін на кінець кожного періоду, наведено нижче.

	Станом на 30 червня 2017 року тис.фунтів стерлінгів	Станом на 30 червня 2016 року тис.фунтів стерлінгів
Дебіторська заборгованість та передоплата (Надбавка по торгівельній заборгованості)	39 (14)	79 (15)
Інші фінансові активи	12	-
Торгівельна та інша кредиторська заборгованість	2	38

У першій половині 2017 року комерційні відносини Групи з пов'язаними сторонами включали продажі, покупки та резерви. Умови та положення контрактів з пов'язаними сторонами були подібними до умов та положень, що застосовуються у відносинах із непов'язаними сторонами. Не було жодних гарантій, наданих Групі або Групою пов'язаним сторонам, і навпаки.

Кінцевими контролюючими сторонами та бенефіціарними власниками пов'язаних сторін були Пан Олександр Сліпчук та Пан Сергій Євланчик.

4. Інформація по сегментах

Станом на 30 червня 2017 року, Група була організована на міжнародному рівні у чотирьох основних сегментах бізнесу:

- 1) Брендowana продукція – плавлений сир, твердий сир, фасоване масло та спреди.
- 2) Напої – квас, інші напої
- 3) Небрендowana продукція – сухе знежирене молоко, інші продукти зі знежиреного молока.
- 4) Послуги дистрибуції та інше – перепродаж сторонніх товарів та послуги з переробки.

Результати по сегментах за шість місяців, що завершилися 30 червня 2017 року, є наступними:

Брендowana	Напої	Небрендowan	Послуги
------------	-------	-------------	---------

	продукція		а продукція	дистрибуція та інше
	тис.фунтів стерлінгів	тис.фунтів стерлінгів	тис.фунтів стерлінгів	тис.фунтів стерлінгів
Продажі	9 575	488	4 062	785
Валовий прибуток	1 719	254	-579	300

Результати по сегментам за шість місяців, що завершилися 30 червня 2016 року, є наступними:

	Брендована продукція	Напої	м	Послуги дистрибуції та інше
	тис.фунтів стерлінгів	тис.фунтів стерлінгів	тис.фунтів стерлінгів	тис.фунтів стерлінгів
Продажі	5 855	359	1 788	190
Валовий прибуток	643	181	-116	48

5. Прибуток на акцію

Базовий прибуток на акцію був розрахований шляхом поділу чистого збитку / прибутку, що відноситься до звичайних акціонерів (збиток / прибуток за рік), на середню кількість випущених акцій.

	Шість місяців, що завершилися 30 червня 2017 року	Шість місяців, що завершилися 30 червня 2016 року
Чистий (збиток) / прибуток, що належить акціонерам звичайних акцій, тис.фунтів стерлінгів	4	(1 098)
Зважена кількість звичайних акцій, що перебувають в обігу	39 673 050	39 673 050
Базовий прибуток на акцію, пенс	0,01	(2,77)
Скоригована середня кількість акцій	39 673 050	39 629 619
Скоригований чистий прибуток на акцію, пенс	0,01	(2,77)

6. Затвердження проміжної фінансової звітності

Неаудитована скорочена консолідована фінансова звітність була схвалена радою директорів 29 вересня 2017 року.