



Результати діяльності за 2016 рік

- **Відмінні агрономічні результати по врожаю 2016 року**
- **Стійкий показник EBITDA у сумі 19.4 мільйони євро**
- **Суттєве покращення чистих фінансових витрат**

м. Париж, 21 квітня 2017р.

Компанія «АгроДженерейшн» (український виробник зернових та олійних культур) оприлюднила результати своєї фінансової діяльності за 2016 рік, що були затверджені Радою директорів 21-го квітня 2017 року.

Група вкотре показала свою стійкість на тлі все ще несприятливих цін на продукцію та досягла відмінних агрономічних результатів. Скрутні погодні умови, які побили врожай озимого ріпаку та ячменю, стали поштовхом для збільшення посіву ярових культур, аби компанія могла зменшити наслідки їх дії.

Така проактивна стратегія землевпорядкування при суворому підході до управління витратами дали змогу «АгроДженерейшн» досягти показника EBITDA у сумі 19.4 мільйони євро та третій рік поспіль доказати, що вона має міцну модель бізнесу, яка може бути прибутковою навіть в умовах економічного спаду.

До того ж, цього року завдяки стабілізації гривні валютні збитки були суттєво нижчими, хоча вони все одно мали вплив на кінцевий результат.





Результати діяльності за 2016 рік

Фінансова звітність за 2016 рік буде оприлюднена 24 квітня 2017 року на веб-сайті www.AgroGeneration.com

Фінансові показники

(в тис. євро)	2015	2016
Виручка	58,861	60,263
Біологічні активи та готова продукція (зміни справедливої вартості)	18,921	22,182
Собівартість реалізованої продукції	(53,814)	(59,237)
Валовий дохід	23,968	23,208
Адміністративно-господарські витрати	(13,417)	(11,834)
Інший дохід та витрати	855	403
Операційний дохід	11,406	11,777
Чистий фінансовий прибуток (витрати)*	(19,556)	(12,503)
Податки	222	(162)
Чистий прибуток/(збиток)	(7,928)	(888)

(в тис. євро)	2015	2016
EBITDA**	19,941	19,382
Власний капітал	69,462	65,434
Чистий борг***	35,487	39,835
Структурний борг****	19,099	15,026

(*) Включають нереалізовані валютні збитки на суму 10.9 мільйонів євро в 2015р. та 3.0 мільйони євро в 2016р.

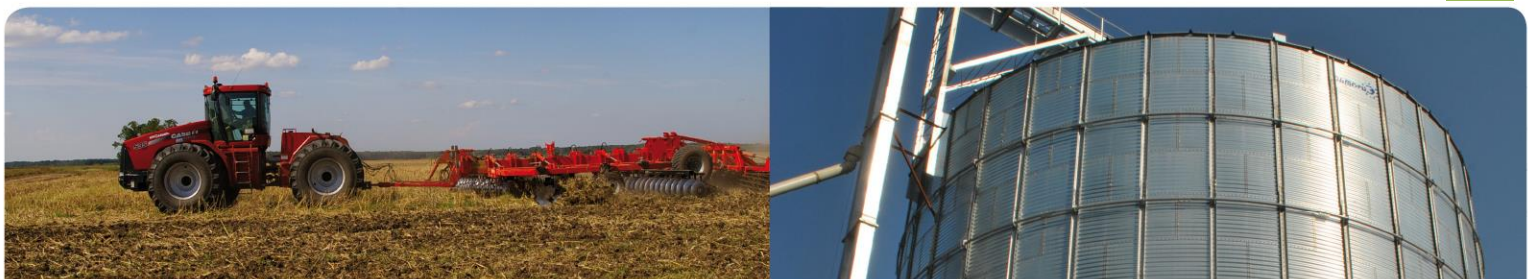
(**) EBITDA = дохід до вирахування відсотків, податків, знецінення, амортизації, резервів та чистий прибуток або збиток від реалізації основних засобів (для більш докладної інформації дивіться Додаток)

(***) Загальна сума заборгованості мінус готівкові кошти та строкові депозити, віддані під заставу для погашення банківського кредиту (для більш докладної інформації дивіться Додаток)

(****) Сума основного кредиту від ЄБРР плюс сума майбутніх капіталізованих відсотків по облігаціям OSRANE (для більш докладної інформації дивіться Додаток)

Виробнича діяльність і доходи

У 2016 році «АгроДженерейшн» виробила 387,200 тон зернових та олійних культур (порівняно зі 376,300 тонами у 2015р.) на тих самих посівних площах (109,000 га). Компанія оприлюднила дуже потужні результати агрономічної діяльності – її врожайність знову суттєво випередила середні показники інших українських виробників. Зокрема, відмінна врожайність кукурудзи, соняшника та гороху компенсувала невітніші показники врожайності ріпаку, який постраждав від поганих погодних умов взимку. Такі достойні





відзнаки результати – плід виваженої політики землевпорядкування Групи, яка полягає в удосконаленні показника валового доходу на гектар шляхом ротації культур та використання засобів виробництва.

Загальна сума виручки Групи склала 60.3 мільйонів євро. Її збільшення на 1.2 млн. євро вдалося досягти завдяки гарній комбінації культур та збільшенню посівів соняшника, що є високоприбутковою культурою.

Сума виручки розподіляється наступним чином:

- 55.7 млн. євро становить дохід від реалізації продукції 2016р. (продано 296,000 тон). Різниця між кількістю вироблених та реалізованих тон відповідає обсягам продукції, що була утримана компанією на власні потреби, а також запасів (78 000 тон), які є значно вищими, ніж у попередньому році. Це пояснюється тим, що «АгроДженерейшн» збільшила власні потужності зберігання, аби скористатися нагодою і продати продукцію за вищими цінами на початку 2017р.;
- 3.5 млн. євро становить реалізація товарних запасів попереднього року;
- 1.1 млн. євро становить продаж іншої продукції та послуг (зберігання, сушка).

Цього виробничого року доля експортних продаж (включаючи запаси) складе приблизно 45% (у порівнянні з 38% в 2015р.).

Стійкий показник EBITDA

Показник валового доходу залишився практично на рівні попереднього року – 23.2 млн. євро (порівняно з 24.0 млн. євро у 2015р.). Група успішно наздогнала його відставання у першій половині року. Компанія «АгроДженерейшн» змогла перекрити зниження справедливої вартості озимих посівів та збільшення витрат на виробництво завдяки відмінним результатам врожайності та позитивному впливу від змін валютного курсу на сільськогосподарські витрати.

Валовий дохід розподіляється наступним чином:

- -5.6 млн. євро від зміни справедливої вартості біологічних активів (переважно ріпаку);
- -4.3 млн. євро сума виробничих витрат, які зросли (як наголошувалось вище, у 2016 році Група використала більше виробничих засобів);
- +4.0 млн. євро від збільшення обсягів (продажу та готової продукції);
- +2.2 млн. євро від підвищення цін;
- +3.2 млн. євро від позитивного впливу знецінення гривні на витрати;
- -0.2 млн. євро з інших джерел.





Окрім того, у 2016 році сума адміністративних витрат зменшилась на 1.4 млн. євро до 11.8 млн. євро, переважно, завдяки успішній політиці суворого контролю за витратами Групи.

Через оголошене в кінці 2015р. рішення уряду скасувати пільговий режим ПДВ для сільськогосподарських підприємств, сума отриманих «АгроДженерейшн» у 2016 році державних субсидій скоротилась на 2.3 млн. євро.

Загальний показник EBITDA склав 19.4 мільйони (порівняно з 19.9 мільйонами за 2015 рік).

Сума фінансових витрат у 2016 році суттєво знизилась до 12.5 млн. євро (порівняно з 19.6 млн. євро), які розкладаються наступним чином:

- 7.5 млн. євро становлять витрати на обслуговування боргу (майже стабільні у порівнянні з 7.8 млн. євро за 2015р.) і включають суму відсотків за облігаціями OSRANE 1.9 млн. євро та 5.0 млн. євро відсотків за банківськими кредитами;
- 4.7 млн. євро становлять валютні збитки за кредитами в доларах (у порівнянні з 13.3 млн. євро у 2015р.), завдяки менш інтенсивному знеціненню гривні відносно долара. Сума валютних збитків включає 3 мільйони євро нереалізованих збитків.

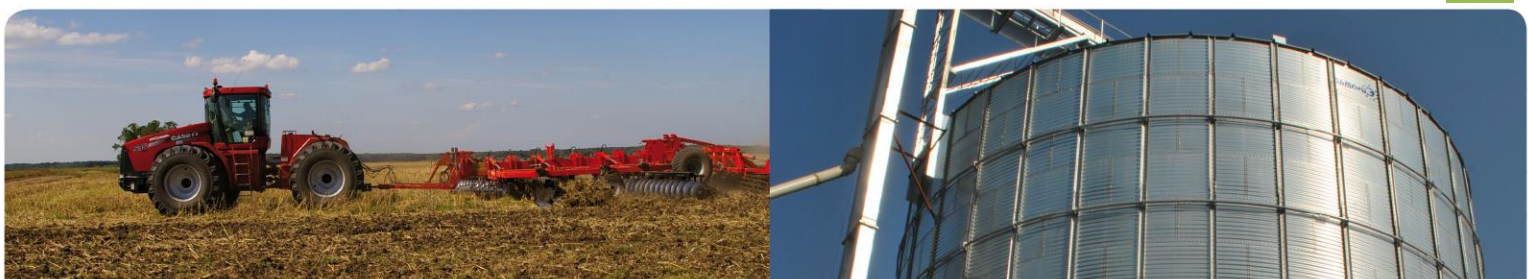
Відтак, загальна сума чистих збитків склала (0.9) мільйонів євро порівняно з (7.9) млн. євро у 2015році.

Фінансова структура залишається стабільною

Загальна сума чистого операційного грошового потоку склала 8.8 млн. євро попри збільшення наприкінці року оборотного капіталу через товарні запаси. Вона покрила майже всі фінансові витрати на відсотки у сумі 9.2 млн. євро. До того ж, у 2016р. компанія мала 3 млн. євро капітальних витрат, що включають вартість купленого елеватора потужністю 39,000 тон (0.7 млн. євро). Сума чистої заборгованості склала 39.8 мільйони євро порівняно з 35.5 мільйонами євро станом на 31 грудня 2015 року.

Сума структурного боргу Групи знизилася з 19.1 мільйонів євро в кінці 2015 року до 15.0 мільйонів євро на кінець 2016 року і склала 23% власного капіталу, що становить 65.4 млн. євро. Вона включає суму непогашених відсотків за облігаціями OSRANE (9.7 млн. євро), яка зменшується по мірі їх погашення, а також суму кредиту від ЄБРР (5.3 мільйони євро).

На кінець 2016р. сума готівкових коштів Групи та їх еквівалентів склала 3.1 млн. євро у порівнянні з 3.9 млн. євро за 2015 рік.





Прогноз на 2017 рік

Зазнавши суттєвого погіршення у 2014 та 2015 роках, економіка України змогла почати своє відновлення, а в 2016р. повідомила про ріст у 2.2%. Водночас державний уряд й надалі дотримується плану комплексних структурних реформ для забезпечення стабільного економічного розвитку країни.

Тенденція споживання сільськогосподарських товарів залишається сприятливою з огляду на підвищення попиту на харчові продукти у світі в середньостроковій перспективі. Для Групи пріоритетними залишаються форвардні та експортні продажі.

Посівна кампанія «АгроДженерейшн» 2017 року почалася вдало. Як і в 2016 році, Група планує зібрати врожай зі 109,000 га. Вона знову віддала перевагу посіву ярових культур, суттєво збільшивши площі посіву під горох та кукурудзу.

Як повідомлялось раніше, посівний сезон 2017 року був забезпечений відновленим фінансуванням від «Альфа Банку» (Україна) у сумі 35 млн. дол. США та передоплаті на суму 10 млн. дол. США за контрактом з компанією «Квадра коммодітіз» (Quadra Commodities). Користуючись більш стабільною економічною ситуацією в Україні, компанія «АгроДженерейшн» має намір й надалі скорочувати витрати на позики, а також свій залишок боргу шляхом часткового погашення облігацій OSRANE та їх повної конвертації в акції у березні 2019 року.

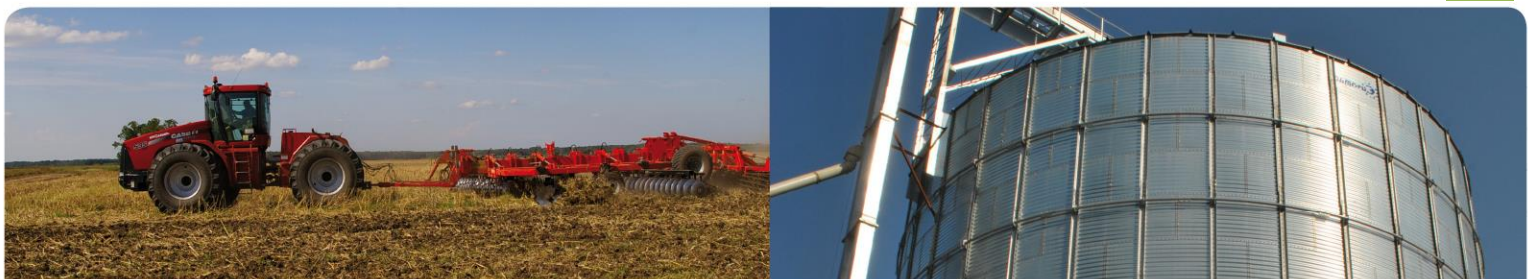
Зрештою, наприкінці року Група отримала привабливу пропозицію продати одне зі своїх господарств з посівною площею 3,800 гектарів (3.4% від загальної площі) у Харківській області, що відкриває вдалу можливість їх заміни на нові орні землі там, де компанія веде свою діяльність.

Про компанію «АГРОДЖЕНЕРЕЙШН»

Компанія «АгроДженерейшн» була заснована у 2007 році і є світовим виробником зернових та олійних культур. Після злиття з компанією «Хармелія» новостворена Група ввійшла у п'ятірку провідних виробників зернових та олійних культур в Україні, а її земельний банк склав близько 120,000 га орних земель. Завдяки оренді високоякісних сільськогосподарських земель з високим потенціалом Група прагне успішно вирішити проблеми майбутнього з огляду на прогнозований подвійний ріст глобального споживання до 2050 року.

Отримуйте фінансову інформацію про компанію «АгроДженерейшн» безкоштовно на електронну пошту.

Для цього зареєструйтесь на сайті: www.actusnews.com





Компанія «АгроДженерейшн»

01 56 43 68 60

investisseurs@AgroGeneration.com

www.AgroGeneration.com

Компанія «Актус фінанс» (Actus Finance)

Гійом Ле Флош, відділ зв'язків з інвесторами

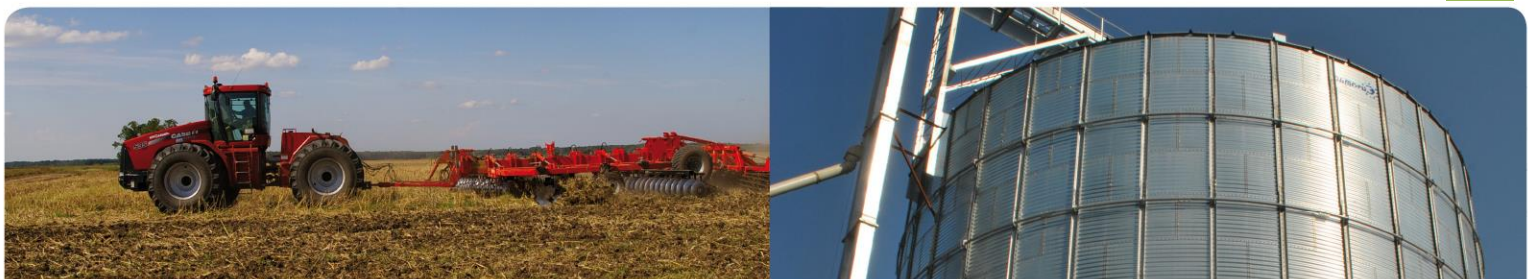
01 53 67 36 70

Ан-Полін Петюро, відділ зв'язків з інвесторами

01 53 67 36 72

Александра Пріза, відділ зв'язків зі ЗМІ

01 53 67 36 90





ДОДАТКИ

Розрахунок показника EBITDA

(в тис. євро)	2015	2016
Операційний прибуток	11,406	11,777
Амортизація необоротних активів	7,037	7,017
Чистий прибуток або збитки від реалізації основних активів (включаючи резерви) і знецінення необоротних активів	1,498	588
EBITDA	19,941	19,382

Розрахунок чистого боргу

(в тис. євро)	2015	2016
Загальна сума заборгованості	54,547	44,887
Готівкові кошти	(3,931)	(3,130)
Строкові депозити *	(15,129)	(1,922)
Чистий борг	35,487	39,835

* Строкові депозити, віддані під заставу за банківськими кредитами

Структура загальної суми заборгованості

(в тис. євро)	2015	2016
Структурний борг	19,099	15,026
Облігації OSRANE*	12,704	9,703
Біржові облігації / облігації Konkur	33	0
Сума основної заборгованості за кредитом ЄБРР	6,362	5,323
Інша фінансова заборгованість	35,448	29,861
Загальна сума заборгованості	54,547	44,887

* Дана сума відображає виплати по відсотках до строку погашення інструменту. Погашення основної суми не передбачено.

