

**ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ  
СІЛЬСЬКОГОСПОДАРСЬКОГО  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**

**"А.Ф. ЗЛАГОДА" (код 33003862)**

**ЗА 2020 РІК**



## ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ

СІЛЬСЬКОГОСПОДАРСЬКЕ ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "А.Ф. ЗЛАГОДА" (СТОВ "А.Ф. ЗЛАГОДА") (надалі – «Товариство», або «Компанія»).

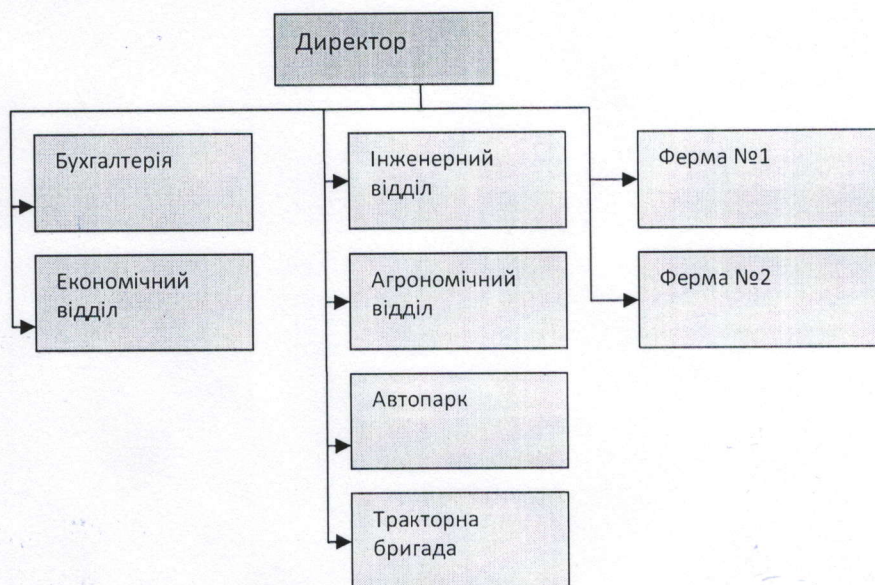
Компанія створена та зареєстрована відповідно до законодавства України 30.06.2004 року.

Місцезнаходження Товариства: Україна, 19453, Черкаська обл., Корсунь-Шевченківський р-н, село Шендерівка.

Основними видами діяльності Товариства є вирощування зернових культур (крім рису), бобових культур і насіння олійних культур. Товариство обробляє майже 20 тис. га сільськогосподарської орної землі.



Організаційна структура Товариства:



Середньорічна чисельність персоналу Товариства за 2020 рік становила 319 осіб.



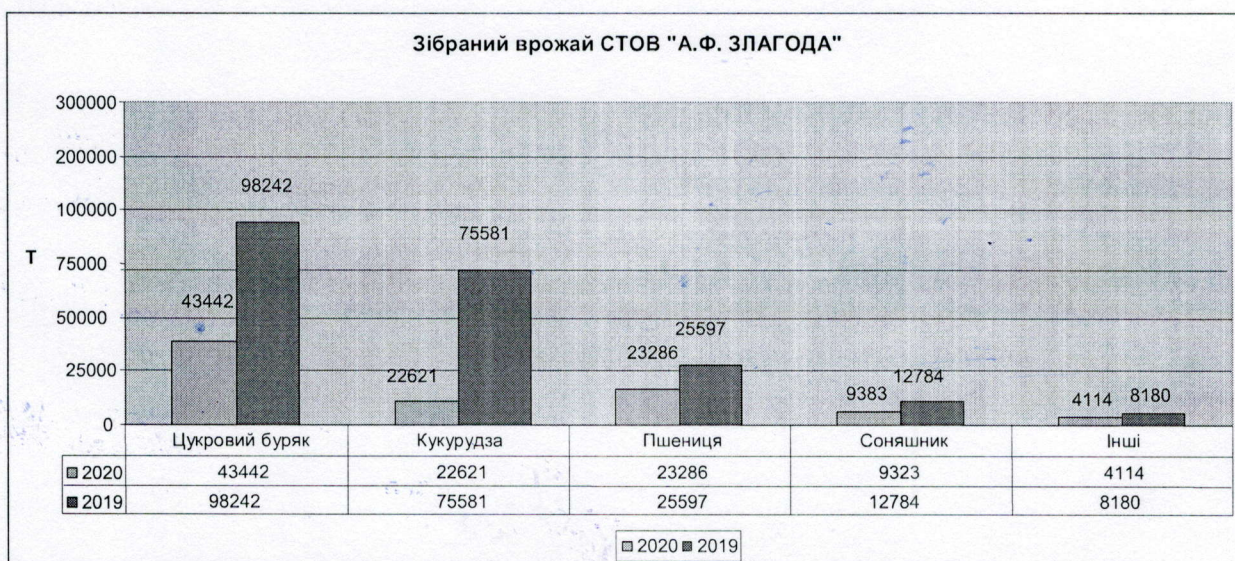
## РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ

Результатом діяльності підприємства є приріст суми власного капіталу (чистих активів), основним джерелом якого є прибуток від операційної, інвестиційної, фінансової діяльності.

Чистий дохід в 2020 році склав 530 433 тис. грн., що на 147 989 тис. грн. (або 21,8%) менше ніж в 2019 році.

Чистий збиток в 2020 році склав 87 354 тис. грн., збиток в 2019 році становив – 30 810 тис. грн..

Власний капітал Товариства станом на 31.12.2020 року склав 336 526 тис. грн, зменшившись відповідно на 87 354 тис. грн. порівняно з 31.12.2019 року.



## ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

**Ліквідність** Товариства - це його здатність швидко продати активи й одержати гроші для оплати своїх зобов'язань.

Показник поточної ліквідності (англомовний аналог Current Ratio) - показує співвідношення оборотних активів і поточних зобов'язань. Оборотні активи - це середньо- і високоліквідна частина активів підприємства. Особливість оборотних активів порівняно з необоротними полягає в тому, що вони можуть бути перетворені в грошові кошти протягом одного року (якщо період одного виробничого циклу вищий одного року, то протягом одного виробничого циклу). Показник поточної ліквідності - це індикатор здатності компанії відповідати за поточними зобов'язаннями за допомогою оборотних активів. Показник демонструє, скільки в компанії є гривень оборотних коштів на кожен гривню поточних зобов'язань.

Коефіцієнт поточної ліквідності (коефіцієнт покриття) за 2020 рік склав 1,51, що свідчить про спроможність підприємства своєчасного покриття боргів. Тобто на кожен 1 гривню поточних зобов'язань (боргів) підприємство має 1,51 грн. поточних активів.

Коефіцієнт швидкої ліквідності (англомовний аналог Quick Ratio, Acid Test Ratio) - індикатор короткострокової ліквідності компанії, який вимірює здатність компанії вчасно погасити свої короткострокові зобов'язання з допомогою високоліквідних активів. До високоліквідних активів можна віднести грошові кошти та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції, дебіторську заборгованість і т.д. Цей показник схожий на показник поточної ліквідності, адже показує рівень платоспроможності компанії. Проте показник швидкої ліквідності є більш консервативним і точним, адже дозволяє виключити менш ліквідні оборотні активи.

Коефіцієнт швидкої ліквідності склав 0,60, тобто цей коефіцієнт є достатньо високим і сума поточних активів без вартості запасів покриває 2/3 вартості поточних зобов'язань Товариства.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності (англомовний аналог Cash Ratio) - співвідношення найбільш ліквідної частини активів і поточних (короткострокових) зобов'язань. До найбільш ліквідної частини активів належать грошові кошти та їх еквіваленти. Показник демонструє частку поточних зобов'язань компанії, яка може бути погашена негайно.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності в 2020 році склав 0,008.

Підприємство має активи у вигляді грошових коштів, дебіторської заборгованості та наявності запасів. Дебіторська заборгованість короткострокова, що погашається щомісячно. Запаси підприємства - це переважно товари для продажу (зернові та зернобобові культури).

**Зобов'язання** складаються з довгострокових зобов'язань та короткострокових зобов'язань Товариства.

Загальна сума зобов'язань Товариства станом на 31.12.2020 року складала 482 336 тис. грн.

Довгострокових - 174 831 тис. грн., короткострокових - 307 505 тис. грн.

Протягом року загальна сума зобов'язань зменшилась з 489 664 тис. грн. до 482 336 тис. грн., тобто на 7 328 тис. грн., в т.ч. довгострокова на 28 026 тис. грн. збільшилась, а короткострокова на 35 354 тис. грн. - зменшилась.

Найбільшу питому вагу серед короткострокових зобов'язань Товариства станом на 31.12.2020 року має кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги. Вона складає 206 498 тис. грн, або 67,15% від загальної суми короткострокових зобов'язань Товариства.

Товариство не має діючих банківських кредитів.

Підприємство забезпечує стійкий фінансовий стан, що дозволяє ефективно функціонувати на ринку. Товариство своєчасно відповідає за своїми поточними та довгостроковими фінансовими зобов'язаннями.

Має достатній обсяг коштів та відсутність простроченої кредиторської заборгованості.

Для забезпечення стійкої платоспроможності, підприємство контролює грошові потоки, їх рівномірність, збалансованість.

Факторами, що можуть вплинути на ліквідність підприємства є: попит покупців на зернову продукцію, яку реалізуємо; цінова динаміка на світовому та внутрішньому ринках сільгосппродукції; економічний стан та платіжна якість контрагентів; валютні очікування.



## ЕКОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ

СТОВ «А.Ф. ЗЛАГОДА» постійно приділяє увагу впливу діяльності товариства на навколишнє середовище. Серед першочергових завдань: раціональне використання води; управління відходами; зменшення викидів парникових газів та зменшення споживання електричної енергії.

Найбільш актуальними проблемами є зменшення викидів парникових газів та зменшення споживання електричної енергії. Товариство, протягом 2013 – 2020 років здійснює реконструкцію виробничих потужностей з метою зменшення споживання енергоносіїв та підвищення продуктивності праці.



## СОЦІАЛЬНІ АСПЕКТИ ТА КАДРОВА ПОЛІТИКА

Середньорічна чисельність персоналу Товариства за 2020 рік становила 319 осіб, що на 98 осіб менше ніж в попередньому, 2019 році.

Фонд оплати праці Товариства в 2020 році склав 54011 тис. грн., що на 4,4% більше ніж в 2019 році.

Середня оплата на одного працюючого в 2020 році склала 14109 грн. на місяць, що на 3775 грн. на місяць більше ніж в 2019 році.

Товариство приділяє увагу професійним та особистим якостям під час прийому на роботу.

Ми прагнемо, щоб з першого дня роботи кожен відчував себе частиною команди. Якість навчання та розвиток кожного працівника – ось на чому ми зосереджуємось в першу чергу, адже це фундамент успішної роботи компанії.

### **Заохочення та мотивація співробітників:**

Офіційне працевлаштування з першого дня.

Гідна конкурентна заробітна плата.

Послуги їдальні за соціальними цінами.

Охорона праці та безпека на виробництві.

## РИЗИКИ

### **Податкові ризики**

Українське законодавство і нормативні акти, що регулюють сферу оподаткування та інші аспекти діяльності підприємств, зокрема контроль курсу обміну валют і митні правила, продовжують змінюватися внаслідок перехідного періоду в економіці. Положення законів і нормативних документів зазвичай нечіткі і їх трактування залежить від позиції місцевих, регіональних і державних органів та інших державних органів. Випадки різних трактувань законодавства є непоодинокими.

На діяльність Компанії та її фінансовий стан і надалі буде впливати розвиток політичної ситуації в Україні, а також застосування існуючих і майбутніх законодавчих і нормативних актів у сфері оподаткування. Керівництво вважає, що такі непередбачені обставини не матимуть на Компанію великого впливу, ніж на інші аналогічні підприємства в Україні.

Керівництво Компанії вважає, що Компанія не має суттєвих ризиків щодо майбутніх податкових донорів або штрафних санкцій.

### **Ризики, пов'язані з COVID-19**

Світова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні, зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання. В умовах пандемії COVID-19 запровадження карантинних та обмежувальних заходів може спричинити прямий та непрямий фінансовий вплив на діяльність Товариства. Прямий вплив може проявлятися через знецінення необоротних активів, суттєву зміну їх справедливої вартості, зміни очікуваних кредитних збитків щодо фінансових активів, знецінення дебіторської заборгованості тощо. Непрямий – через вплив на покупців та постачальників, що може призвести до зростання витрат чи зниження доходів, необхідності перерахунку забезпечень.

В умовах продовження епідемії коронавірусу COVID-19 та в період дії карантину значно ускладнено умови ведення бізнесу через значні заборони, спрямовані на стримування розповсюдження захворювання,

що суттєво впливають на діяльність підприємств. Крім того, існує значний ризик того, що через розповсюдження хвороби, співробітники Підприємства наражаються на ризик захворювання та неможливості виконувати свої обов'язки деякий час. Керівництво Компанії запровадило заходи для запобігання значного впливу подій, що відбуваються у за умови існування епідемії, на діяльність, проте керівництво Компанії не може достовірно оцінити вплив поточної ситуації на діяльність в цілому.

На даний момент керівництво вважає, що Компанія зможе продовжувати свою діяльність на безперервній основі та фінансова звітність не потребує коригувань через обмеження, накладені поточними обставинами на діяльність Компанії та неспроможність Компанії та його контрагентів виконувати свої обов'язки своєчасно та у повному обсязі.

Керівництво здійснює постійний моніторинг поточної ситуації в цілому. У випадку суттєвих змін поточного стану або у випадку введення надзвичайного стану в країні чи настання інших подій, які суттєво вплинуть на діяльність Компанії, керівництво буде оцінювати вплив цих подій на діяльність Компанії, а також приймати рішення про необхідність коригування даних фінансової звітності та оприлюднення такої інформації.

## Фінансові ризики

Використовуючи фінансові інструменти, Компанія зазнає впливу таких фінансових ризиків: кредитний ризик, ризик ліквідності та ринковий ризик.

Керівництво Компанії контролює процес управління цими ризиками. Політика управління ризиками Компанії включає ідентифікацію та аналіз ризиків, до яких схильна Компанія, встановлення припустимих граничних значень ризику, моніторинг ризиків та контроль дотриманням встановлених обмежень. Керівництво регулярно аналізує політику управління ризиками на предмет необхідності внесення змін в зв'язку із змінами у складі фінансових інструментів, ринкових умов та діяльності Компанії.

В цьому розділі представлена інформація щодо цілей Компанії, її політики та процедур оцінки фінансових ризиків і управління ризиками.

### Категорії фінансових інструментів

На звітну дату фінансові інструменти представлені таким чином:

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Фінансові активи, що оцінені за амортизованою вартістю</b>		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	58 011	69 201
Інша дебіторська заборгованість	58 098	62 492
Гроші та їх еквіваленти	2 430	1 051
<b>УСЬОГО ФІНАНСОВІ АКТИВИ</b>	<b>118 539</b>	<b>132 744</b>
<b>Фінансові зобов'язання, що оцінені за амортизованою вартістю</b>		
Позики отримані	-	14 704
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	206 498	179 307
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	8 100	16 100
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)	18	550
<b>УСЬОГО ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>	<b>214</b>	<b>210 661</b>

## Кредитний ризик

Кредитний ризик - це ризик того, що контрагент не виконає своїх зобов'язань за фінансовими інструментами або за контрактом, що може призвести до фінансових збитків. Фінансові інструменти, які потенційно можуть призвести до виникнення концентрації кредитного ризику в основному складаються з грошових коштів та дебіторської заборгованості.

Кредитний ризик, пов'язаний з нормальною господарською діяльністю Компанії, контролюється кожною операційною одиницею під час виконання затверджених Компанією процедур оцінки надійності та платоспроможності кожного контрагента, в тому числі щодо стягнення заборгованості. Моніторинг діяльності кредитного ризику здійснюється на рівні Компанії відповідно до встановлених керівних принципів та методів вимірювання для того, щоб визначати і проводити моніторинг ризиків, пов'язаних з контрагентами.

Максимальний рівень кредитного ризику дорівнює балансовій вартості фінансових активів, які представлені нижче:

	31.12.2020	31.12.2019
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (прим.11)	58 011	69 201
Інша дебіторська заборгованість (прим. 12)	58 098	62 492
Гроші та їх еквіваленти (за вирахуванням грошових коштів в касі) (прим.14)	2 427	1 049
<b>УСЬОГО ФІНАНСОВІ АКТИВИ</b>	<b>118 536</b>	<b>132 742</b>

Основні залишки грошових коштів Компанії розміщені на рахунках в банку з високим кредитним рейтингом.

Компанія систематично аналізує своєчасність погашення дебіторської заборгованості, у випадку порушення строків розрахунку встановлюється причина прострочення та вживаються відповідні заходи. Схильність Компанії до кредитного ризику по відношенню до торгової та іншої дебіторської заборгованості, в першу чергу, залежить від характерних особливостей кожного клієнта.

Як правило, розрахунки за відвантажені товари / надані послуги здійснюються покупцями протягом 3-х денного терміну з дня відвантаження товарів / надання послуг чи закінчення місяця (для послуг зберігання). Разом з тим, деяким з найбільших контрагентів Компанія реалізовує продукцію на умовах відстрочки платежу. Всі клієнти, яким Компанія реалізує продукцію на умовах відстрочки платежу, обов'язково перевіряються на їх платоспроможність.

### Ризик ліквідності

Ризик ліквідності - це ризик того, що Компанія не зможе виконати свої фінансові зобов'язання у строки, встановлені відповідними договорами. Підхід Компанії до управління ліквідністю полягає в тому, щоб забезпечити, наскільки це можливо, постійну наявність у Компанії достатнього обсягу коштів для своєчасного виконання своїх зобов'язань. Потреби Компанії в обіговому капіталі задовольняються як за рахунок притоку грошових коштів від операційної діяльності, так і за рахунок отримання відстрочки платежів по оплаті торгової кредиторської заборгованості. Компанія здійснює контроль над ризиком дефіциту грошових коштів, використовуючи інструмент планування поточної ліквідності.

Нижче представлена узагальнена інформація щодо фінансових зобов'язань Компанії за строками погашення цих зобов'язань на підставі договірних сум платежів без урахування дисконтування:

31.12.2020	звіт про фінансовий стан	на вимогу	менше 3 місяців	3 -12 місяців	1- 5 років	понад 5 років	УСЬОГО
Зобов'язання з оренди (прим.16)	259 026	-	24 374	99 700	208 472	58 486	391 032
Позики отримані	-	-	-	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	204104	-	95 414	3 347	105 343	-	204104
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	8 100	8 100	-	-	-	-	8 100
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)	18	18	-	-	-	-	18
<b>УСЬОГО ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>	<b>471 247</b>	<b>8 118</b>	<b>119 788</b>	<b>103 047</b>	<b>313 815</b>	<b>58 486</b>	<b>603250</b>

Порівняльні дані на 31 грудня 2019 року:

31.12.2019	звіт про фінансовий стан	на вимогу	менше 3 місяців	3 -12 місяців	1- 5 років	понад 5 років	УСЬОГО
Зобов'язання з оренди (прим.16)	243 748	-	33	91 688	226 380	43 330	361 439
Позики отримані	14 704	-	-	14 704	-	-	14 704
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	190 512	11 205	68 933	88 894	21 480	-	190 512
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	16 100	16 100	-	-	-	-	16 100
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)	550	550	-	-	-	-	550
<b>УСЬОГО ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>	<b>465 614</b>	<b>27 855</b>	<b>68 966</b>	<b>195 286</b>	<b>247 860</b>	<b>43 330</b>	<b>583 291</b>

## Ринковий ризик

Ринковий ризик є ризиком того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовими інструментами коливатиметься внаслідок змін у ринкових цінах. Ринковий ризик, властивий фінансовим інструментам Компанії, включає в себе валютний ризик.

## Валютний ризик

Компанія схильна до валютного ризику під час здійснення операції з реалізації товарів у валюті, відмінній від функціональної валюти. Компанія не здійснювала операції з хеджування проти цих валютних ризиків.

Офіційний курс, встановлений Національним банком України, та середній курс за рік складав:

	Курс на кінець року	Середній курс за період з початку року
		дол. США
31.12.2020 р.	28.2746	26.9575
31.12.2019 р.	23.6862	25.8546

Товариство у звітному періоді не здійснювала операцій з метою хеджування зазначених валютних ризиків.

Станом на дату затвердження цієї звітності національна валюта не зазнала суттєвих курсових змін. Курс долара США склав до 27,90 грн.(-1,0%).

Компанія мала фінансові інструменти у наступних валютах:

31.12.2020	UAH	USD	УСЬОГО
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	58 011	-	58 011
Інша дебіторська заборгованість	58 098	-	58 098
Гроші та їх еквіваленти	2 378	51	2 430
<b>Усього фінансові активи</b>	<b>118 488</b>	<b>51</b>	<b>118 539</b>
Позики отримані	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	206498	-	206 498
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	8 100	-	8 100
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)	18	-	18
<b>Усього фінансові зобов'язання</b>	<b>214616</b>	<b>-</b>	<b>214616</b>
<b>ЧИСТА ПОЗИЦІЯ</b>	<b>(158805)</b>	<b>51</b>	<b>(100 744)</b>
31.12.2019	UAH	USD	УСЬОГО
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	69 201	-	69 201
Інша дебіторська заборгованість	62 492	-	62 492
Гроші та їх еквіваленти	1 051	-	1 051
<b>Усього фінансові активи</b>	<b>132 744</b>	<b>-</b>	<b>132 744</b>
Позики отримані	14 704	-	14 704
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	190 512	-	190 512
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	16 100	-	16 100
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)	550	-	550
<b>Усього фінансові зобов'язання</b>	<b>214 616</b>	<b>-</b>	<b>214 616</b>
<b>ЧИСТА ПОЗИЦІЯ</b>	<b>(89 122)</b>	<b>-</b>	<b>(89 122)</b>

У таблиці нижче розкривається інформація про чутливість прибутку та капіталу Компанії до змін у курсах обміну:

Збільшення/зменшення курсу обміну валют	Вплив на прибуток та капітал
на 31 грудня 2020 року	
5%	3
(5%)	-3

#### Ризик відсоткової ставки

Ризик зміни процентної ставки - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків по фінансовому інструменту буде коливатися внаслідок зміни ринкових процентних ставок. Компанія не схильна до цього ризику, оскільки вона не має відсоткових фінансових інструментів.

#### ДОСЛІДЖЕННЯ ТА ІННОВАЦІЇ

Товариство не проводило власних наукових досліджень та не здійснювало розробок власних інноваційних технологій протягом звітного періоду.

Компанія впроваджує існуючі інноваційні технології в галузі виробництва зернових та зернобобових культур, тваринництві шляхом заміни обладнання та оптимізації бізнес – процесів.

#### ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Товариство не здійснювало інвестицій в цінні папери інших підприємств, фінансові інвестиції в асоційовані і дочірні підприємства протягом звітного періоду.

#### ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ

Керівництво Компанії планує подальший розвиток підприємства шляхом впровадження існуючих інноваційних технологій в галузі вирощування зернових та зернобобових культур та тваринництві.

В той же час, Керівництво Компанії не може передбачити усі наслідки можливих подій в майбутньому та ризиків, які були зазначені в Звіті, а також їх вплив на економіку загалом і на фінансовий стан Компанії зокрема.

Керівництво вважає, що воно здійснює всі заходи, необхідні для підтримки стабільної діяльності та розвитку Компанії.

Директор

СТОВ «А.Ф. ЗЛАГОДА»

Мариненко О.Ф.



КОНТАКТИ

СТОВ «А.Ф. ЗЛАГОДА»  
Україна, 19453, Черкаська обл., Корсунь-Шевченківський р-н, село Шендерівка  
Телефон/факс: + 38 (04735) 92642  
e-mail: zlagodaagro@ukr.net