

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

"А.Ф. ЗЛАГОДА" (код 33003862)

ЗА 2019 РІК



ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ

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

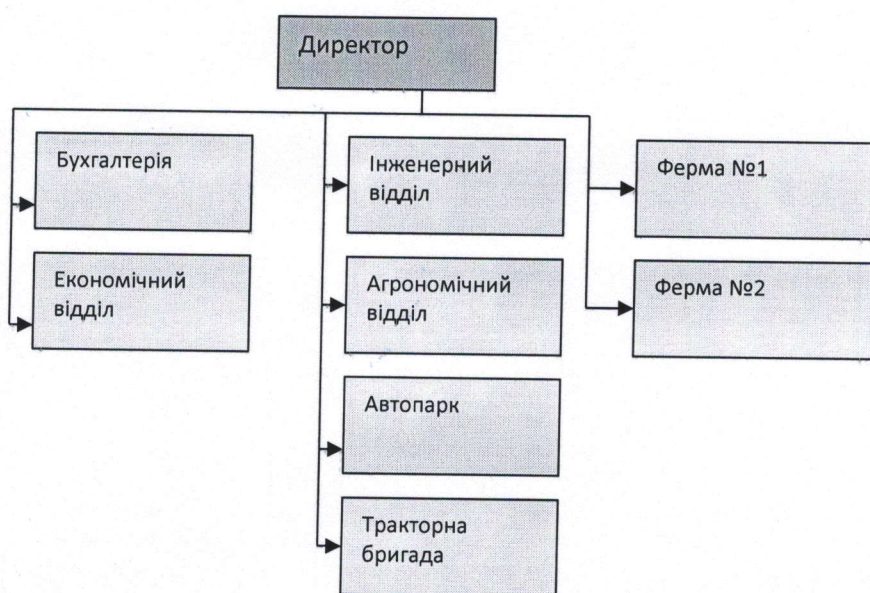
Компанія створена та зареєстрована відповідно до законодавства України 30.06.2004 року.

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 2019 рік становила 417 осіб.



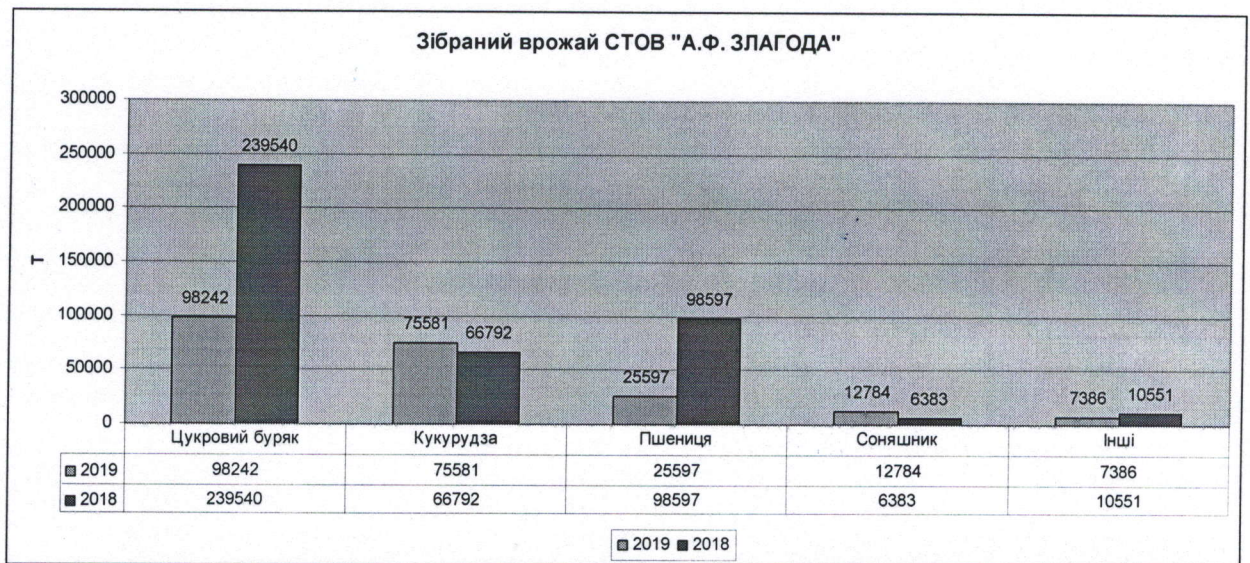
РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ

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

Чистий дохід в 2019 році склав 678 422 тис. грн., що на 133 024 тис. грн. (або 16,3%) менше ніж в 2018 році.

Чистий збиток в 2019 році склав 29 901 тис. грн., збиток в 2018 році становив – 77 389 тис. грн..

Власний капітал Товариства станом на 31.12.2019 року склав 424 789 тис. грн, зменшившись відповідно на 29 901 тис. грн. порівняно з 31.12.2018 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 2019 рік склав 1,54, що свідчить про спроможність підприємства своєчасного покриття боргів. Тобто на кожен 1 гривню поточних зобов'язань (боргів) підприємство має 1,54 грн. поточних активів.

Питома вага заборгованості склала 36,7%, отже, при ліквідації поточних активів їх вартість буде зменшена на 36,7%, що не перешкодить підприємству повернути борги кредиторам.

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 0,658, 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 2019 році склав 0,003.

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 31.12.2019 року склала 478 459 тис. грн.

Довгострокових – 146 805 тис. грн., короткострокових – 331 654 тис. грн.

Протягом року загальна сума зобов'язань зменшилась з 649 517 тис. грн. до 478 459 тис. грн., тобто на 171 058 тис. грн., в т.ч. довгострокова – на 89 277 тис. грн., а короткострокова – на 81 781 тис. грн..

Найбільшу питому вагу серед короткострокових зобов'язань Товариства станом на 31.12.2019 року має кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги. Вона складає 179 307 тис. грн, або 54,06% 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 2019 рік становила 418 особи, що на 38 осіб менше ніж в попередньому, 2018 році.

Фонд оплати праці Товариства в 2019 році склав 63075 тис. грн., що на 7,9% більше ніж в 2018 році.

Середня оплата на одного працюючого в 2019 році склала 12574 грн. на місяць, що на 1926 грн. на місяць більше ніж в 2018 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 донарахувань або штрафних санкцій.

Ризики, пов'язані з COVID-19

Наприкінці 2019 року розпочалася епідемія коронавірусу SARS-CoV-2, яка спочатку вразила Китай, а на початку 2020 року перетворилася на пандемію та охопила усі країни світу. З метою стримування наслідків пандемії було запроваджено значні обмежувальні заходи більшістю країн світу. Усі ці фінансові, економічні та фізичні заходи, спрямовані за захист життя населення, сповільнюють темпи розвитку світової економіки та можуть викликати глобальну економічну кризу. На даний момент неможливо достовірно оцінити терміни дії обмежувальних заходів та потенційний вплив поточної ситуації на економіку окремих країн та ділове середовище, в якому працюють юридичні та фізичні особи.

11 березня 2020 Кабінет міністрів України прийняв постанову «Про запобігання поширенню на території України коронавірусу COVID-19», якою на території України встановлено карантин з 12 березня до 3 квітня 2020 року з можливою пролонгацією. 17 березня 2020 року було прийнято Закон України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України, спрямованих на запобігання виникненню та поширенню коронавірусної хвороби (COVID-19)», яким було внесено зміни до ряду законів України. 25 березня 2020 року Кабінетом міністрів України було продовжено дію карантину до 24 квітня 2020 року та запроваджено режим надзвичайної ситуації на всій території України, 23 квітня 2020 року Кабінетом міністрів України було продовжено дію карантину до 11 травня 2020 року; 04 травня 2020 року Кабінетом міністрів України було продовжено дію карантину до 22 травня 2020 року; 20 травня 2020 року Кабінетом міністрів України було продовжено дію карантину до 22 червня 2020 року; 17 червня 2020 року Кабінетом міністрів України було продовжено дію адаптивного карантину до 31 липня 2020 року.

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:

	31.12.2019	31.12.2018
Фінансові активи, що оцінені за амортизованою вартістю		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	69201	115 557
Інша дебіторська заборгованість	62492	6868
Гроші та їх еквіваленти	1051	3955
Усього фінансові активи	132 744	126 380
	31.12.2019	31.12.2018
Фінансові зобов'язання, що оцінені за амортизованою вартістю		
Позики отримані	11704	27839
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	179307	271645
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	16100	16100
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)	550	145
Усього фінансові зобов'язання	210 661	315 729

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:

	31.12.2019	31.12.2018
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	69201	115557
Інша дебіторська заборгованість	62492	6868
Гроші та їх еквіваленти	1049	3953
Усього фінансові активи	132 742	126 378

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:

31.12.2019	звіт про фінансовий стан	на вимогу	менше 3 місяців	3 - 12 місяців	1 - 5 років	понад 5 років	УСЬОГО
Зобов'язання з оренди	243748	-	33	91688	226380	43330	361431
Позики отримані	14704	-	-	14704	-	-	14704
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	179307	-	68933	88894	21480	-	179307
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	16100	16100	-	-	-	-	16100
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик)	550	550	-	-	-	-	550
Усього фінансові зобов'язання	454409	16650	68966	195286	247860	43330	572092

31.12.2018	звіт про фінансовий стан	на вимогу	менше 3 місяців	3 - 12 місяців	1 - 5 років	понад 5 років	УСЬОГО
Зобов'язання з оренди	273556	5596	-	92476	281320	87140	466532
Позики отримані	27839	-	-	17903	9936	-	27839
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	271645	139053	57258	75334	-	-	271645
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	16100	16100	-	-	-	-	16100
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)	145	145	-	-	-	-	145
Усього фінансові зобов'язання	589285	160894	57258	185713	291256	87140	782261

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.

Схильність Компанії до валютного ризику на початок та на кінець звітного періоду, виходячи з балансових сум фінансових інструментів виражених в доларі США, була такою:

31.12.2019	UAH	USD	УСЬОГО
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	69201	-	69201
Інша дебіторська заборгованість	62492	-	62492
Гроші та їх еквіваленти	1051	-	1051
Усього фінансові активи	132744	-	132744
Позики отримані	14704	-	14704
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	179307	-	179307
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	16100	-	16100
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)	550	-	550
Усього фінансові зобов'язання	210661	-	210661
ЧИСТА ПОЗИЦІЯ	(77917)	-	(77917)

31.12.2018	UAH	USD	УСЬОГО
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	88852	13224	69201
Інша дебіторська заборгованість	9711	-	9711
Гроші та їх еквіваленти	4107	-	4107
Усього фінансові активи	102670	13224	115894
Позики отримані	42387	-	42387
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	174982	-	174982
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)	55	-	55
Усього фінансові зобов'язання	217424	-	217424
ЧИСТА ПОЗИЦІЯ	(114754)	13244	(101530)

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
за рік, що закінчився 31.12.2018	
5%	661
(5%)	(661)

Станом на 31 грудня 2019 року Компанія не мала залишків за розрахунками щодо операцій виражених в іноземній валюті.

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