

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

"А.Ф. ЗЛАГОДА" (код 33003862)

ЗА 2021 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., Звенигородський 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.

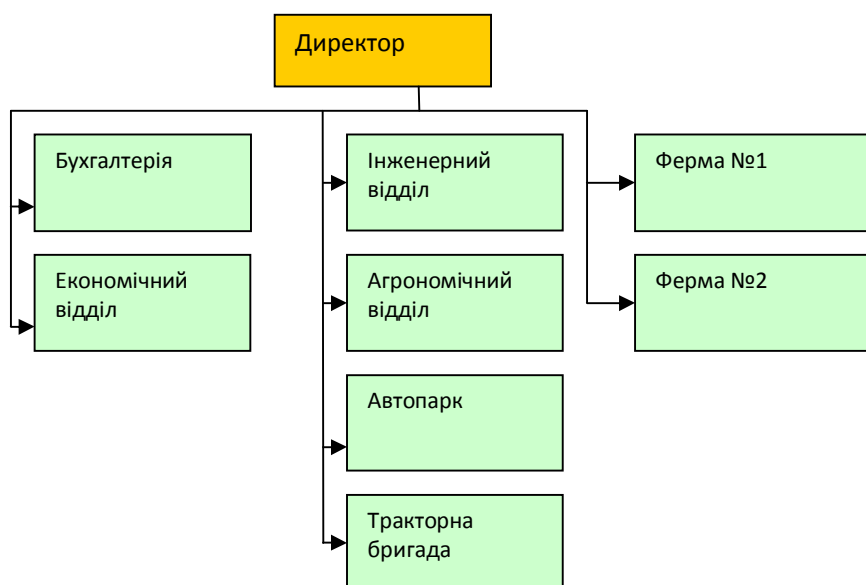


ОПЕРАЦІЙНЕ СЕРЕДОВИЩЕ, РИЗИКИ ТА ЕКОНОМІЧНІ УМОВИ В УКРАЇНІ

Компанія здійснює свою діяльність в Україні. До 2020 року економіка України демонструвала ознаки відновлення та зростання після різкого спаду у 2014-2016 роках. Проте, поширення спалаху коронавірусної хвороби covid-19 на початку 2020 року та введення карантинних заходів для її запобігання негативно вплинули на світову та українську економіку.

Поступове скорочення карантинних обмежень у 2021 році разом із поширенням вакцинації сприяли поживленню економічної діяльності підприємств та підвищенню рівня ділових очікувань, попри появу нових штамів коронавірусу. В цілому ріст ВВП за 2021 рік склав 3%, що виявилось нижче очікувань. Разом з тим, відновлення економіки України супроводжувалося пришвидшенням темпів інфляції до 10% у річному вимірі. Ріст темпів інфляції був характерний для світової економіки загалом. При цьому курс гривні до іноземних валют дещо зміцнився протягом 2021 року. Для стримання інфляції Національний банк України декілька разів піднімав облікову ставку, збільшивши її з 6% до 9% за 2021 рік.

Організаційна структура Товариства:



Середньорічна чисельність персоналу Товариства за 2021 рік становила 314 осіб.



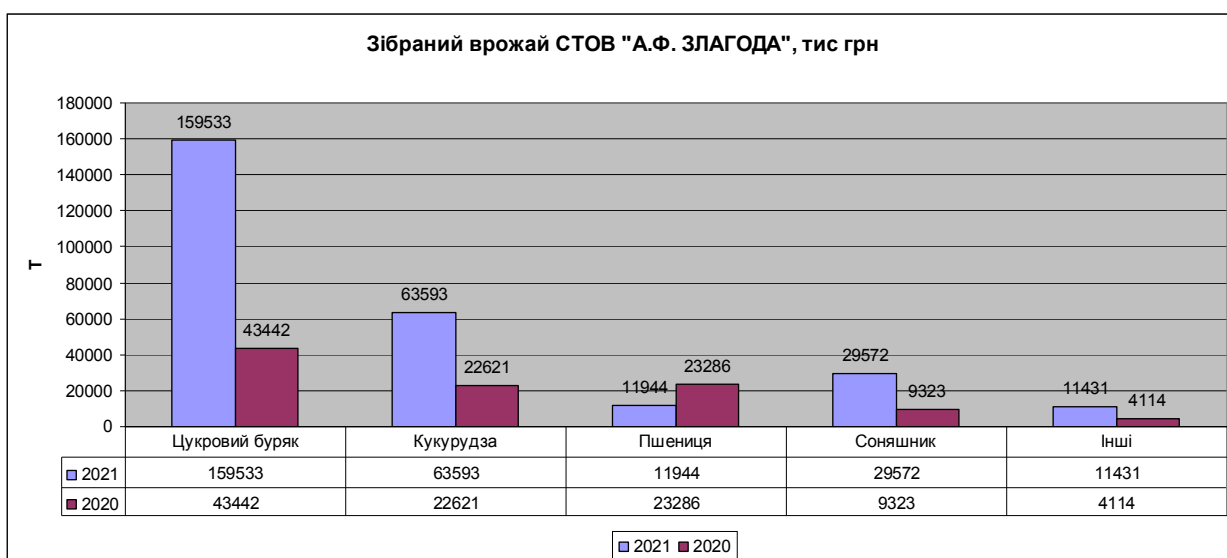
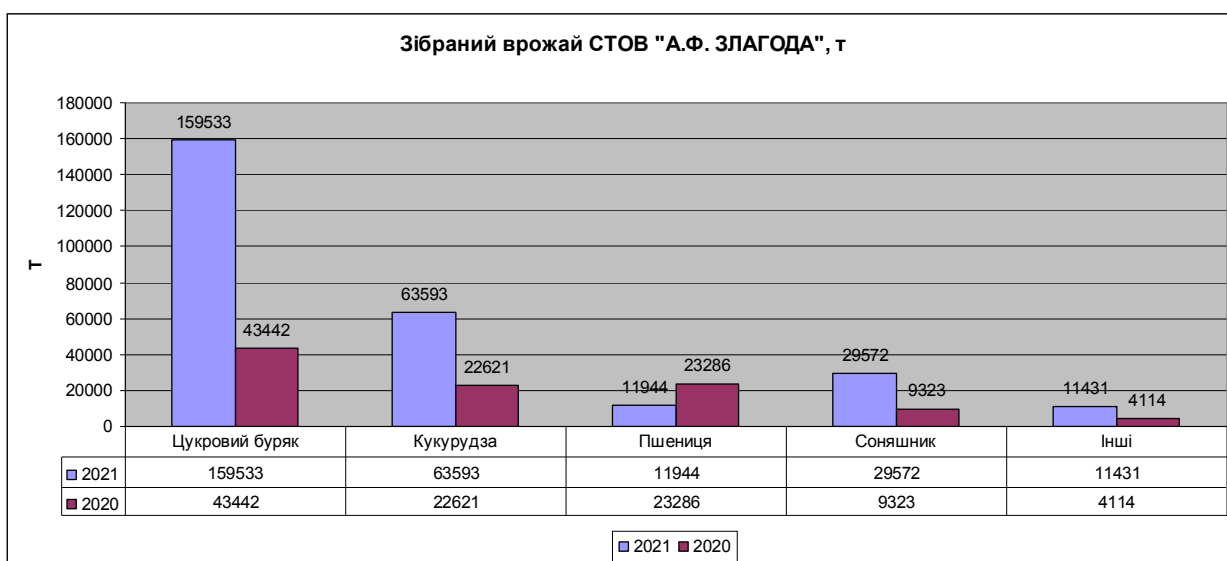
РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ

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

Чистий дохід в 2021 році склав 896 285 тис. грн., що на 365 852 тис. грн. (або 69,0%) більше ніж в 2020 році.

Чистий прибуток в 2021 році склав 188 249 тис. грн., проти збитку в 2020 році, в розмірі – 87 354 тис. грн..

Власний капітал Товариства станом на 31.12.2021 року склав 524 775 тис. грн, збільшившись відповідно на 188 249 тис. грн. порівняно з 31.12.2020 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 кожну гривню поточних зобов'язань.

Коефіцієнт поточної ліквідності (коефіцієнт покриття) за 2021 рік склав 2,71, що свідчить про спроможність підприємства своєчасного покриття боргів. Тобто на кожну 1 гривню поточних зобов'язань (боргів) підприємство має 2,71 грн. поточних активів.

Питома вага заборгованості склала 20,0%, отже, при ліквідації поточних активів їх вартість буде зменшена на 20,0%, 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 0,277, тобто цей коефіцієнт є достатньо високим і сума поточних активів без вартості запасів покриває 27,7% 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 2021 році склав 0,031.

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 31.12.2021 року складала 487 520 тис. грн.

Довгострокових – 284 987 тис. грн., короткострокових – 202 533 тис. грн.

Протягом року загальна сума зобов'язань зросла з 482 336 тис. грн. до 487 520 тис. грн., тобто на 5184 тис. грн., в т.ч. довгострокова зросла на 110 156 тис. грн., а короткострокова зменшилась на 104 972 тис. грн.

Найбільшу питому вагу серед короткострокових зобов'язань Товариства станом на 31.12.2021 року має кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями. Вона складає 130 996 тис. грн, або 64,7% 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 – 2021 років здійснює реконструкцію виробничих потужностей з метою зменшення споживання енергоносіїв та підвищення продуктивності праці.



СОЦІАЛЬНІ АСПЕКТИ ТА КАДРОВА ПОЛІТИКА

Середньорічна чисельність персоналу Товариства за 2021 рік становила 314 осіб, що на 5 осіб менше ніж в попередньому, 2020 році.

Фонд оплати праці Товариства в 2021 році склав 50597 тис. грн., що на 3414 тис грн.. 6,3% менше ніж в 2020 році.

Середня оплата на одного працюючого в 2021 році склала 13428 грн. на місяць, що на 681 грн. на місяць менше ніж в 2020 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

Правові аспекти

Під час звичайного ведення господарської діяльності Компанія є об'єктом судових позовів і претензій. Керівництво вважає, що остаточна сума зобов'язань, яка може виникнути внаслідок таких позовів і претензій, не матиме суттєвого негативного впливу на фінансовий стан або результати майбутніх операцій Компанії.

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.

Зобов'язання інвестиційного характеру

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років контрактні зобов'язання щодо придбання основних засобів відсутні.

ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ

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:

	31.12.2021	31.12.2020
Фінансові активи, що оцінені за амортизованою вартістю		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	21 646	58 011
Інша дебіторська заборгованість	239	58 098
Гроші та їх еквіваленти	6 295	2 430
Усього фінансові активи	28 180	118 539
	31.12.2021	31.12.2020
Фінансові зобов'язання, що оцінені за амортизованою вартістю		
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	59 395	206 498
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	-	8 100
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)	415	18
Усього фінансові зобов'язання	59 810	214 616

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:

	31.12.2021	31.12.2020
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	21 646	58 011
Інша дебіторська заборгованість	239	58 098
Гроші та їх еквіваленти	6 294	2 427
Усього фінансові активи	28 179	118 536

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:

31.12.2021	звіт про фінансовий стан	на вимогу	менше 3 місяців	3 - 12 місяців	1 - 5 років	понад 5 років	УСЬОГО
Зобов'язання з оренди	415 983	-	25 772	105 224	357365	127526	615 887
Позики отримані	-	-	-	-	-	-	-
Поточна кредиторська	59 247	-	26 368	32 879	-	-	59 247

заборгованість за товари, роботи, послуги	-	-	-	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	12 142	-	8 507	3 635	-	-	12 142
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)							
Усього фінансові зобов'язання	487 372	-	60 647	141 738	357365	127 526	687 276

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	259 026	-	24 374	99 700	208472	58486	391 032
Позики отримані	-	-	-	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	204 104		95 414	3 347	105343	-	204 104
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	8100	8 100	-	-	-	-	8 100
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)	16 812	16 812	-	-	-	-	16 812
Усього фінансові зобов'язання	488 042	24 912	119 788	103 047	313815	58 486	620 048

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:

31.12.2021	UAH	USD	УСЬОГО
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	21 646	-	21 646
Інша дебіторська заборгованість	33 277	-	33 277
Гроші та їх еквіваленти	6 295	-	6 295
Усього фінансові активи	61 218	-	61 218
Позики отримані	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	59 395	-	59 395
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	8 100	-	8 100
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)	16 812	-	16 812

Усього фінансові зобов'язання	84 307	-	84 307
ЧИСТА ПОЗИЦІЯ	(23 089)	-	(23 089)

31.12.2020	UAH	USD	УСЬОГО
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	58 011	-	58 011
Інша дебіторська заборгованість	66 412	-	66 412
Гроші та їх еквіваленти	2 379	-	2 379
Усього фінансові активи	126 802	-	126 802
Позики отримані	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	206 498	-	206 498
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	8 100	-	8 100
Інші поточні зобов'язання (за вирахуванням позик отриманих)	16 812	-	16 812
Усього фінансові зобов'язання	231 410	-	231 410
ЧИСТА ПОЗИЦІЯ	(104 608)	51	(104 557)

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 31.12.2021	
10%	0
(10%)	(0)
за рік, що закінчився 31.12.2020	
10%	5
(10%)	(5)

Станом на 31 грудня 2021 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.

ПОДІЇ ПІСЛЯ ПІСЛЯ ЗВІТНОЇ ДАТИ

24 лютого 2022 року розпочалася військова агресія російської федерації проти України, у зв'язку з чим, 24 лютого 2022 року Президентом України було видано Указ № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні». Руйнівні наслідки вторгнення росії в Україну охоплюють всі сфери життя.

Війна в Україні, безперечно, матиме значні наслідки для усіх ринків та галузей економіки України та світу.

У 2021 році українські аграрії відправили на експорт 51,2 млн т зерна на суму \$12,5 млрд. Найбільше експорт здійснювався до країн Африки та Азії. Протягом перших двох місяців 2022 року з України було експортовано 10,4 млн т зерна.

Експорт зерна у ЄС, який відбувається залізницею та автомобільним транспортом, за оцінкою УЗА, становить 5% від усього українського експорту зернових (тобто сухопутними та морськими шляхами).

Вивезення зерна з України у довоєнний період здійснювався переважно морськими шляхами. Після анексії Криму у 2014 році та до початку війни в Україні діяли 13 морських портів, 7 із яких знаходяться в Одеській області (Білгород-Дністровський, Одеський, Чорноморський, Ренійський, Ізмаїльський, Усть-Дунайський, Південний), 2 — у Миколаївській (Миколаївський та Ольвія), 2 — у Херсонській (Херсонський та Скадовський), 1 у Запорізькій (Бердянський) та 1 у Донецькій області (Маріупольський).

Основні обсяги експорту зернових в Україні до нападу росії на Україну проходили через порти Миколаєва та Південної Одеси та Чорноморська. Сумарно це 95% зернових вантажів, що вивозили морськими шляхами. Ще 5% припадало на Маріуполь та Бердянськ. Здебільшого зерно в порти транспортувалося залізницею.

З початку військових дій морські порти фактично заблоковані, а їх інфраструктура частково зруйнована. Безперечно, цей факт буде мати великий вплив як на шляхи постачання зерна на експорт, так і на попит на складські та елеваторні потужності. Вартість зерна на внутрішньому ринку буде, безперечно, визначатись можливостями та складнощами його експорту за обмеженого внутрішнього споживання.

Кінцевий вплив війни в Україні неможливо передбачити з достатньою вірогідністю. Проте, управлінським персоналом, вплив війни на діяльність Підприємства регулярно переглядається, з метою мінімізації існуючих ризиків.

Директор

СТОВ «А.Ф. ЗЛАГОДА»

Войтович Ю.І.



КОНТАКТИ

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