

# **ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ**

**Приватного акціонерного товариства  
«АСНОВА ХОЛДИНГ» та його дочірніх підприємств**

**03115, м. Київ, вул. Гетьмана Кирила Розумовського, 27**

**Код ЄДРПОУ 32252776**

**ПН 322527726570**

**м. Київ**

## Звіт про управління 2024

### 1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства

ПрАТ «АСНОВА ХОЛДІНГ» є Материнською компанією Групи «АСНОВА» (надалі Група).

Основна діяльність Групи пов'язана з дистрибуцією та роздрібною торгівлею товарами широкого вжитку і харчовими продуктами, здачею в оренду нерухомості та сільським господарством.

Діяльність Групи здійснюється в межах України. Головний офіс Групи розташований за адресою: вул. Гетьмана Кирила Розумовського, 27, 03115, Київ, Україна.

Структура Групи та основні види діяльності компаній, що входять до її складу, станом на 31 грудня 2024:

Операційна компанія	Основна діяльність	Ефективна частка власності Групи
ТОВ «ТС Плюс»	Роздрібна торгівля алкоголем та харчовими продуктами, власник нерухомості	100,00%
ДП «САВСЕРВІС СТОЛИЦЯ»	Дистрибуція ТШВ оренда транспортних засобів	100,00%
ДП «САВСЕРВІС КАРПАТИ»	Оренда транспортних засобів	100,00%
ПрАТ «ЕСМА»	Власник нерухомості	100,00%
Приватне сільськогосподарське підприємство ім. Т. Г. Шевченка	Сільськогосподарське підприємство	100,00%
ТОВ «САВХОЗ»	Сільськогосподарське підприємство	100,00%
ТОВ «Агроіст Бейкінг енд Міллінг»	Хлібопекарська та млинарська компанія	100,00%
ТОВ «Айпіленд»	Надання ІТ-послуг, постачальник програмного забезпечення та комп'ютерного обладнання	95,00%
ТОВ «Органік Стандарт»	Проведення лабораторних досліджень, інспекція та сертифікація органічного виробництва	66,00%
ТОВ «САВТОСЕРВІС»	Надання послуг з технічного обслуговування та ремонту транспортних засобів	100,00%

<b>Операційна компанія</b>	<b>Основна діяльність</b>	<b>Ефективна частка власності Групи</b>
ТОВ «АБК СЕРВІС»	Надання бухгалтерських послуг для компаній Групи АСНОВА	100,00%
ТОВ «САВСЕРВІС»	Власник нерухомості	100,00%
ТОВ «ДЦ ПЛЮС»	Недіюча компанія	100,00%
Asnova Investments Limited («Аснова Інвестментс Лімітед»)	Кіпрська дочірня компанія, що займається обліком інвестицій Групи АСНОВА	100,00%
Logistar B. V. («Логістар Б. В.»)	Нідерландська дочірня компанія, що займається обліком інвестицій Групи АСНОВА	100,00%

<b>Асоційовані компанії</b>	<b>Основна діяльність</b>	<b>Ефективна частка власності Групи</b>
Comora Finance B.V. («Комора Файненс Б. В.»)	Нідерландська компанія, що займається обліком інвестицій в асоційовані компанії	47,00%
ТОВ «ЕКОЛЬ ЛОГІСТИКС»	Логістика, складське зберігання, пакування та митно-брокерські послуги	47,00%
<b><i>Група САВ, що включає:</i></b>		
ПрАТ «САВ Орбіко»	Дистрибуція ТШВ та харчових продуктів	49,00%
ТОВ «САВСЕРВІС-МОВА»	Дистрибуція харчових продуктів	49,00%
ТОВ «Бінайс»	Дистрибуція косметики	49,00%
ПП «Промо Сервіс»	Провайдер послуг з просування	49,00%

У 2022 році акціонери Групи розпочали процес реструктуризації з метою створення юридично оформленої підгрупи з Материнською компанією ПрАТ «САВ Орбіко», зареєстрованою за законодавством України, та трьома дочірніми компаніями: ТОВ «САВСЕРВІС-МОВА», ТОВ «Бінайс» і ПП «Промо Сервіс».

Процес реорганізації було проведено у декілька етапів, головним чином, протягом року, який закінчився 31 грудня 2023 року, і завершено у жовтні 2023 року.

#### **Ключові угоди:**

- 3 квітня 2023 року ПрАТ «АСНОВА ХОЛДИНГ» придбало 5,6604% ТОВ «Бінайс» за 7 836 тис. грн.
- 30 червня 2023 року ПрАТ «САВ Орбіко» придбало 8,5455% ТОВ «Бінайс» за 12 450 тис. грн.
- 29 серпня 2023 року ПрАТ «САВ Орбіко» придбало 100% ТОВ «САВСЕРВІС-МОВА» за 25 800 тис. грн та ПП «Промо Сервіс» за 12 200 тис. грн.
- 17 жовтня 2023 року ПрАТ «САВ Орбіко» придбало 91,4545% ТОВ «Бінайс» у ПрАТ «АСНОВА ХОЛДИНГ» за компенсацію у сумі 97 767 тис. грн .
- 30 жовтня 2023 року ORBICO D.O.O. (Хорватія,) придбала 24,9% акцій ПрАТ «САВ Орбіко» за 6 972 тис. євро (268 204 тис. грн).
- 27 вересня 2024 року ORBICO D.O.O. (Хорватія) додатково придбала 26,1% акцій ПрАТ «САВ Орбіко» за 7 813 тис.євро (359 083 тис.грн). Внаслідок цієї угоди ефективна частка ПрАТ «АСНОВА ХОЛДИНГ» у капіталі ПрАТ «САВ Орбіко» зменшилась до 49%, ПрАТ «АСНОВА ХОЛДИНГ» перестала консолідувати ПрАТ «САВ Орбіко».

Orbico d.o.o. є головною компанією групи компаній "ORBICO" - провідного дистрибутора FMCG-товарів у 20 країнах Центральної та Східної Європи.

Найбільша частка бізнесу групи представлена саме дистрибуцією товарів широкого вжитку. Зокрема, ПрАТ «САВ Орбіко» є офіційним дистрибутором компанії Procter&Gamble на всій території України.

ПрАТ «САВ Орбіко» також має ряд прямих контрактів з іноземними виробниками та імпортує в Україну товари таких відомих брендів, як Wella, Londa, Duracell, Pringles, Chupa Chups, Mentos, Meller, Fruittella, Maretti, MyMotto, Chio, Felix, Starbux, LINDT та Cavendish. Також ПрАТ "САВ Орбіко" має дистрибуторські угоди із українськими виробниками, серед яких постачальники товарів таких відомих торгових марок як чай АНМАД, фільтри для очистки води Ecosoft та м'ясні снеки РЯБСНІСК.

Другим за обсягами бізнесом Групи є роздрібна торгівля продуктами харчування та алкоголем, яка представлена мережею магазинів WINETIME та дистрибуцією алкоголю. Роздрібна торгівля представлена сучасними магазинами WINETIME відкритого доступу, що організовані за всіма стандартами високого європейського рівня. На сьогоднішній день гастромаркети присутні в 15 регіонах України. На сумарній площі близько 9000 кв. м. представлено більше 10000 найменувань продукції з усього світу. Дистрибуційний бізнес представлений у 9 регіонах, який співпрацює напряду з ресторанами, кафе, готелями, супермаркетами та роздрібними магазинами, а також з іншими дистрибуторами.

Операції Групи з нерухомістю представлені в основному через ПрАТ «ЕСМА» шляхом здачі в оренду будівель під розміщення складських, виробничих та офісних приміщень. Об'єктом цих операцій є нерухоме майно: об'єкти інвестиційної та операційної нерухомості, що входять у склад складського комплексу класу «В», що розташований у Святошинському районі м. Києва по вул. Гетьмана Кирила Розумовського, 27. Складський комплекс включає об'єкти інвестиційної нерухомості, які передано в довгострокову оренду та об'єкти операційної нерухомості, які призначено для забезпечення операційної діяльності комплексу.

У власності ПрАТ «ЕСМА» станом на 31.12.2024 перебуває 33912,2 кв. м. нежилых приміщень, які є основним активом для отримання доходів товариства.

Площа об'єктів інвестиційної нерухомості складає 32738,8 кв. м, в т. ч. площа закритих складів та виробничо–складських приміщень складає 25 076,15 кв. м, площа офісних та адміністративних будівель та приміщень складає 7662,65 кв. м.

ІТ бізнес Групи представлений ТОВ «IPLAND» – це українська ІТ-компанія, що надає ІТ-послуги. Вона займається створенням і розробкою програмного забезпечення для автоматизації бізнес-процесів та забезпечує повний комплекс супутніх послуг: запуск, навчання, адміністрування, розвиток і автоматизацію процесів клієнтів, технічну підтримку та консультації бізнес-аналітиків. Основна спеціалізація компанії – підвищення ефективності бізнес-процесів для виробників, дистриб'юторів та ритейлерів у галузях FMCG, електроніки та фармацевтики.

ПСП ім. Т.Г. Шевченка та ТОВ «Савхоз» є представниками Групи у сфері аграрного та органічного харчового виробництва. Діяльність компанії включає:

- вирощування органічних та традиційних (неорганічних) культур,
- фермерство,
- виробництво органічних овочів,
- органічне садівництво.

Компанія виробляє корисні продукти і перебуває на шляху до повністю органічного землеробства та фермерства. Аграрна продукція реалізується в основному на українському ринку незалежним покупцям.

## 2. Результати діяльності

З метою дослідження динаміки розвитку підприємства протягом звітного 2024 року, розглянемо основні показники діяльності Групи та структуру її доходів і витрат.

Табл. 1. Динаміка прибутку поточного звітного періоду порівняно з попереднім

Показник	2023	2024	Приріст показника	
	тис. грн.	тис. грн.	тис. грн.	%
Чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг	2 274 681	2 602 898	328 217	14,43%
<b>Валовий прибуток</b>	<b>915 569</b>	<b>1 010 445</b>	<b>94 876</b>	<b>10,36%</b>
Фінансовий результат від операційної діяльності	129 859	71 122	-58 737	-45,23%

<b>Фінансовий результат до оподаткування</b>	<b>150 918</b>	<b>317 151</b>	<b>166 233</b>	<b>110,15%</b>
Податки з прибутку	-50 443	-17 236	33 207	-65,83%
Чистий фінансовий результат звітного періоду	100 475	299 915	199 440	198,50%

За 2024 рік дохід від продажу товарів включає дохід як від дистрибуційних продажів у розмірі 614 697 тис. грн, так і від роздрібних продажів у розмірі 1 517 279 тис. грн (за 2023 рік – 591 907 тис. грн та 1 356 617 тис. грн відповідно).

Дохід від реалізації послуг представлений, головним чином, але не обмежується, доходом, отриманим від надання послуг оренди, складських і транспортних послуг, розмитнення товарів, реклами, ІТ та сертифікації органічної продукції компаніями Групи. Зростання чистого прибутку в порівнянні з попереднім періодом відбулось значною мірою за прибутку від реалізації інвестицій.

Більш детально структура та динаміка доходів та витрат показана в таблиці 2 нижче:

Табл. 2. Динаміка структури доходів та витрат

<b>показник</b>	<b>2023</b> тис. грн.	<b>2024</b> тис. грн.	<b>дельта</b> тис. грн.
<b>I. Доходи, всього, в тому числі</b>	<b>2 421 618</b>	<b>2 926 905</b>	<b>505 287</b>
1. Доходи від звичайної діяльності	2 274 681	2 602 898	328 217
2. Фінансові доходи	4 988	826	-4 162
3. Доходи від участі в капіталі інших організацій	56 348	111 332	54 984
4. Інші доходи	85 601	211 849	126 248
<b>II. Витрати, всього, в тому числі:</b>	<b>-2 270 700</b>	<b>-2 609 754</b>	<b>-339 054</b>
1. Витрати по звичайних видах діяльності	-2 171 222	-2 548 460	-377 238
- собівартість реалізованих товарів/ робіт/ послуг	-1 359 112	-1 592 453	-233 341
- адміністративні витрати	-209 563	-258 367	-48 804
- витрати на збут	-512 614	-607 304	-94 690
- інші операційні витрати	-89 933	-90 336	-403
2. Фінансові витрати	-99 478	-61 294	38 184
3. Інші витрати			
<b>III. Фінансовий результат до оподаткування</b>	<b>150 918</b>	<b>317 151</b>	<b>166 233</b>
Відношення загальної суми доходів до загальної суми витрат	1,07	1,12	0,06
Відношення доходів від звичайних видів діяльності до відповідної суми витрат	1,05	1,02	-0,03

### 3. Ліквідність та зобов'язання

Табл. 3. Структура та склад активів зобов'язань

АКТИВИ	тис. грн.		питома вага	
	2023	2024	2023	2024
АКТИВИ ВСЬОГО, в т.ч.	5 269 414	4 174 434	100%	100%
<b>1.Необоротні активи</b>	<b>1 716 749</b>	<b>2 245 753</b>	<b>32,6%</b>	<b>53,8%</b>
<b>2.Оборотні активи</b>	<b>3 552 665</b>	<b>1 928 681</b>	<b>67,4%</b>	<b>46,2%</b>
запаси	1 498 089	668 437	28,4%	16,0%
заборгованість за товари, роботи, послуги	1 401 107	205 866	26,6%	4,9%
передплати постачальникам	129 474	40 392	2,5%	1,0%
грошові кошти та їх еквіваленти	243 811	856 261	4,6%	20,5%
інші оборотні активи	280 184	157 725	5,3%	3,8%
Зобов'язання	тис. грн.		питома вага	
	2023	2024	2023	2024
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ВСЬОГО, в т.ч:	2 374 192	907 877	100%	100%
<b>1. Довгострокові зобов'язання та забезпечення, в т.ч.:</b>	<b>232 413</b>	<b>231 731</b>	<b>9,8%</b>	<b>25,5%</b>
Інші довгострокові зобов'язання	4 709	4 920	0,2%	0,5%
Відстрочені податкові зобов'язання	19 507	13 388	0,8%	1,5%
Довгострокові кредити банків	208 197	213 423	8,8%	23,5%
<b>2. Поточні зобов'язання та забезпечення, в т.ч.:</b>	<b>2 141 779</b>	<b>676 146</b>	<b>90,2%</b>	<b>74,5%</b>
за товари, роботи, послуги	763 342	282 663	32,2%	31,1%
за розрахунками з бюджетом	70 510	16 844	3,0%	1,9%
розрахунками з оплати праці та страхування	89 612	41 744	3,8%	4,6%
за розрахунками з учасниками	58 215	59 892	2,5%	6,6%
Інші поточні зобов'язання	313 259	275 003	13,2%	30,3%
Короткострокові кредити банків	846 841		35,7%	

74,5% зобов'язань на кінець 2024 року є поточними (на початку року їх питома вага так само була більше і складала 90,2%). В їхньому складі найбільший обсяг має кредиторська заборгованість перед постачальниками. Природа цих зобов'язань робить їх прогнозованим і контрольованими, що позитивно впливає на фактичну фінансову стійкість бізнеса.

Табл. 4. Показники фінансової стійкості

Показник фінансової стійкості	формула для розрахунку	Значення показника		відхилення
		2023	2024	
Джерела формування запасів	<i>Чисті оборотні активи + Короткострокові позикові кошти + Кредиторська заборгованість за товари, роботи послуги</i>	3 021 069	1 535 198	-1 485 871
Власні обігові кошти	<i>Власний капітал - Необоротні активи</i>	1 178 473	1 020 804	-157 669
Робочий капітал	<i>Власний капітал + Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги - Необоротні активи</i>	2 579 580	1 226 670	-1 352 910
Чисті оборотні активи	<i>Оборотні активи - Поточні зобов'язання</i>	1 410 886	1 252 535	-158 351
Довгострокові пасиви	<i>Власний капітал + Довгострокові зобов'язання</i>	3 127 635	3 498 288	370 653
Питома вага позикових коштів в валюті балансу, %	<i>(Валюта балансу - Власний капітал) / Валюта балансу</i>	45,06%	21,75%	-23,31%

Питома вага позикових коштів в валюті балансу компанії знизилась, що свідчить про фінансову незалежність та стійкість компанії. Водночас розмір робочого капіталу суттєво зменшився через зменшення торгової дебіторської заборгованості.

Табл. 5. Показники ліквідності

Показник ліквідності	формула для розрахунку	Значення показника		Дельта
		2023	2024	
Загальна ліквідність	<i>Обігові активи / Поточні зобов'язання</i>	1,66	2,85	1,19
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	<i>Грошові кошти та їх еквіваленти / Поточні зобов'язання</i>	0,11	1,27	1,15
Коефіцієнт швидкої ліквідності	<i>(Грошові кошти та їх еквіваленти + Дебіторська заборгованість за товари, роботи послуги) / Поточні зобов'язання</i>	0,77	1,57	0,80

Фінансовий стан компанії можна оцінити на основі аналізу показників ліквідності:

- Загальна ліквідність (2,85 у 2024 році проти 1,66 у 2023 році, зростання на 1,19)
  - Коефіцієнт загальної ліквідності перевищує 1, що свідчить про здатність компанії покривати свої поточні зобов'язання обіговими активами.
  - Зростання цього показника вказує на покращення фінансової стійкості, в основному за рахунок збільшення готівкових коштів.
- Коефіцієнт абсолютної ліквідності (1,27 у 2024 році проти 0,11 у 2023 році, зростання на 1,15)
  - Даний показник показує, яку частину поточних зобов'язань компанія може погасити миттєво за рахунок наявних грошових коштів.

- Його зростання свідчить про покращення платоспроможності та збільшення обсягу ліквідних активів.
- 3. Коефіцієнт швидкої ліквідності (1,57 у 2024 році проти 0,77 у 2023 році, зростання на 0,8)**
- Він демонструє здатність компанії погашати свої короткострокові зобов'язання без необхідності реалізації товарних запасів.
  - Значне покращення цього показника свідчить про збільшення рівня ліквідних активів (грошових коштів і дебіторської заборгованості) порівняно із поточними зобов'язаннями.

Компанія покращила свою ліквідність у 2024 році порівняно з 2023 роком, що свідчить про зміцнення її фінансового стану. Вона стала більш здатною покривати свої короткострокові зобов'язання за рахунок ліквідних активів, це означає, що компанія може покривати свої борги, але значною мірою залежить від обороту дебіторської заборгованості та товарних запасів.

#### **4. Екологічні аспекти**

Група дотримується екологічних норм та забезпечує охорону навколишнього середовища. Група не має шкідливого виробництва, а продукцію, яка з різних причин втратила товарний вигляд та стала непридатною для подальшого використання, утилізує за допомогою сертифікованої компанії. Небезпечні для оточуючого середовища речовини в процесі діяльності не використовуються (крім побутових).

#### **5. Соціальні аспекти та кадрова політика**

Станом на 31.12.2023 року облікова кількість штатних працівників становить – 1069 осіб, загальні витрати на оплату праці за рік склали 446 566 тис. грн.

Бізнеси Групи дотримуються принципів справедливості та поваги до співробітників, забезпечують їм можливості для кар'єрного зростання у відповідності до їх потенціалу.

У компаніях Групи діють Колективні договори, складені у відповідності до Кодексу законів України про працю та інших нормативних актів. Колективні договори регулюють принципи матеріального та нематеріального заохочення співробітників, умови праці, терміни виплати заробітної плати, тривалість відпусток та інші питання, котрі виникають між роботодавцем та найманими працівниками.

Важливим аспектом для Групи є питання охорони праці. Для контролю за безпекою праці на підприємствах призначені спеціалісти та створені підрозділи з охорони праці, розроблені інструкції з охорони праці, з якими ознайомлюється кожен працівник при прийомі на роботу.

На окремих підприємствах Групи для ключових співробітників діє програма медичного страхування.

#### **6. Ризики**

Група несе ризики, пов'язані з її економічною діяльністю та відповідає за наслідки прийнятих управлінських рішень. Це стимулює компанію заощаджувати фінансові та матеріальні ресурси, звертати особливу увагу на ефективність ведення комерційної діяльності.

Серед основних ризиків діяльності Групи - імовірність втрати активів в результаті військових дій та банкрутства ключових покупців, ризик росту валютних курсів, а також падіння купівельної спроможності населення.

### **7. Перспективи розвитку**

Основним прогнозованим напрямком розвитку є розбудова існуючого дистрибуційного бізнесу та роздрібною торгівлі із нарощуванням капіталізації.

Група в своїй діяльності вибрала шлях до виходу зі зростаючої кризи - перехід до принципів сталого розвитку на основі комплексного підходу до формування попиту, активного застосування новітніх досягнень, інформаційних технологій тощо.

Директор



The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular blue stamp. The stamp contains the text: "Україна" at the top, "АШОВА ХОЛДІНГ" in the center, "Ідентифікаційний код 32242776" below it, and "ТОВ 'АШОВА ХОЛДІНГ'" around the bottom edge.

Гулієв У.Р.