

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ

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

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

Код ЄДРПОУ 32252776

ІПН 322527726570

м. Київ

Звіт про управління 2023

1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства

ПрАТ «АСНОВА ХОЛДИНГ» 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 2023:

Операційна компанія	Основна діяльність	Ефективна частка власності Групи
ПрАТ «САВ 92»	Дистрибуція ТШВ та харчових продуктів	75,10%
ТОВ «САВСЕРВІС-МОВА»	Дистрибуція харчових продуктів	75,10%
ТОВ «Бінайс»	Дистрибуція косметики	75,10%
ПП «Промо Сервіс»	Провайдер послуг з просування	75,10%
ТОВ «ТС Плюс»	Роздрібна торгівля алкоголем та харчовими продуктами, власник нерухомості	100,00%
АТ «САВСЕРВІС СТОЛИЦЯ»	Дистрибуція ТШВ оренда транспортних засобів	100,00%
АТ «САВСЕРВІС КАРПАТИ»	Оренда транспортних засобів	100,00%
ПАТ «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%

Операційна компанія	Основна діяльність	Ефективна частка власності Групи
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%
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%
Асоційовані компанії	Основна діяльність	Ефективна частка власності Групи
Comora Finance B.V. (Комора Файненс Б.В.)	Нідерландська компанія, що займається обліком інвестицій в асоційовані компанії	47,00%
ТОВ «ЕКОЛЬ ЛОГІСТІКС»	Логістика, складське зберігання, пакування та митно-брокерські послуги	47,00%

У 2022 році акціонери Групи розпочали процес реструктуризації з метою створення юридично оформленої підгрупи з Материнською компанією ПрАТ «САВ 92», 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 92» придбало 8,5455% ТОВ «Бінайс» за 12 450 тис. грн.
- 29 серпня 2023 року ПрАТ «САВ 92» 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 92» 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 92» за 6 972 тис. євро (268 204 тис. грн).

Внаслідок цієї угоди частка ПрАТ «АСНОВА ХОЛДИНГ» у капіталі ПрАТ «САВ 92» зменшилася до 75,10%. Orbico d.o.o. є головною компанією групи компаній "ORBICO" - провідного дистрибутора FMCG-товарів у 20 країнах Центральної та Східної Європи. Поява нового стратегічного партнера служить додатковою гарантією фінансової стабільності Групи та надасть новий потужний імпульс для розвитку дистрибуторських операцій за рахунок співпраці з новими постачальниками, розвитку IT та інших технологій ведення бізнесу.

Найбільша частка бізнесу групи представлена саме дистрибуцією товарів широкого вжитку. Зокрема, ПрАТ «САВ 92» є офіційним дистрибутором компанії Procter&Gamble на всій території України.

ПрАТ «САВ 92» 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, Abbott, LINDT та Cavendish. Також ПрАТ "САВ 92" має дистрибуторські угоди із українськими виробниками, серед яких постачальники товарів таких відомих торгових марок як чай АНМАД, фільтри для очистки води Ecosoft, м'ясні снеки РЯБСНІСК та антисептики ТМ Sterilox. .

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 гастромеркети 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 напряму 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 31.12.2023 перебуває 29 511,75 кв. м. нежилых приміщень, які є основним активом для отримання доходів товариства.

Площа об'єктів інвестиційної нерухомості складає 28 847,00 кв. м, в т. ч. площа закритих складів та виробничо-складських приміщень складає 25 421,00 кв. м, площа офісних та адміністративних будівель та приміщень складає 3 426,00 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 рітейлерів 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 2023 року, розглянемо основні показники діяльності Групи та структуру її доходів і витрат.

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

Показник	Липень 2021-грудень 2022	2023	Приріст показника	
	тис. грн.	тис. грн.	тис. грн	%
Чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг	10 727 660	10 099 352	-628 308	-5,86%
Валовий прибуток	2 978 993	2 858 607	-120 386	-4,04%
Фінансовий результат від операційної діяльності	778 769	1 021 527	242 758	31,17%
Фінансовий результат до оподаткування	623 196	898 208	275 012	44,13%
Податки з прибутку	-97 632	-174 983	-77 351	79,23%
Чистий фінансовий результат звітного періоду	525 564	723 225	197 661	37,61%

За 2023 рік дохід від продажу товарів включає дохід як від дистрибуційних продажів у розмірі 8 296 981 тис. грн, так і від роздрібних продажів у розмірі 1 356 617 тис. грн (за півтора року, що закінчилися 31 грудня 2022 року – 8 806 779 тис. грн та 1 420 737 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 рахунок зменшення операційних витрат.

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

Табл. 2. Динаміка структури доходів та витрат

Показник	липень 2021- грудень 2022	2023	Приріст
	тис. грн.	тис. грн.	тис. грн.
I. Доходи, всього, в тому числі	10 871 753	10 267 298	-604 455
1. Доходи від звичайної діяльності	10 727 660	10 099 352	-628 308
2. Фінансові доходи	2 215	5 442	3227
3. Доходи від участі в капіталі інших організацій	40 146	56 348	16202
4. Інші доходи	101 732	106 156	4424
II. Витрати, всього, в тому числі:	-10 248 557	-9 369 090	879 467
1. Витрати по звичайних видах діяльності	-9 962 373	-9 123 957	838 416
- собівартість реалізованих товарів/ робіт/ послуг	-7 748 667	-7 240 745	507 922
- адміністративні витрати	-418 987	-409 721	9 266
- витрати на збут	-1 418 427	-1 237 145	181 282
- інші операційні витрати	-376 292	-236 346	139 946
2. Фінансові витрати	-286 184	-245 133	41 051
III. Фінансовий результат до оподаткування	623 196	898 208	275 012
Відношення загальної суми доходів до загальної суми витрат	1,06	1,10	0,04
Відношення доходів від звичайних видів діяльності до відповідної суми витрат	1,08	1,11	0,03

3. Ліквідність та зобов'язання

Табл. 3. Структура та склад активів зобов'язань

АКТИВИ	тис. грн.		питома вага	
	2022	2023	2022	2023
АКТИВИ ВСЬОГО, в т. ч.	3 958 948	5 269 414	100,0%	100,0%
1. Необоротні активи	1 411 616	1 716 749	35,7%	32,6%
2. Оборотні активи	2 547 332	3 552 665	64,3%	67,4%
запаси	1 306 687	1 498 089	33,0%	28,4%
заборгованість за товари, роботи, послуги	837 641	1 401 107	21,2%	26,6%
передплати постачальникам	115 714	129 474	2,9%	2,5%

грошові кошти та їх еквіваленти	98 400	243 811	2,5%	4,6%
інші оборотні активи	188 890	280 184	4,8%	5,3%
Зобов'язання	тис. грн.		питома вага	
	2022	2023	2022	2023
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ВСЬОГО, в т. ч:	2 053 570	2 374 192	100,0%	100,0%
1. Довгострокові зобов'язання та забезпечення	220 790	232 413	10,8%	9,8%
2. Поточні зобов'язання та забезпечення, в тому числі:	1 832 780	2 141 779	89,2%	90,2%
за товари, роботи, послуги	442 675	653 435	21,6%	27,5%
за розрахунками з бюджетом	112 918	158 728	5,5%	6,7%
у тому числі з податку на прибуток *	62 167	70 510	3,0%	3,0%
розрахунками з оплати праці та страхування	59 213	93 319	2,9%	3,9%
за розрахунками з учасниками	44 171	58 215	2,2%	2,5%
Інші поточні зобов'язання	193 726	331 241	9,4%	14,0%
Короткострокові кредити банків	980 077	846 841	47,7%	35,7%

90% зобов'язань на кінець 2023 року є поточними (на початку року їх питома вага так само була істотно і складала 89%). В їхньому складі найбільший обсяг мають короткострокові кредити банків та кредиторська заборгованість перед постачальниками. Природа цих зобов'язань робить їх прогнозованими і контрольованими, що позитивно впливає на фактичну фінансову стійкість бізнесу.

Табл. 4. Показники фінансової стійкості

Показник фінансової стійкості	формула для розрахунку	Значення показника		відхилення
		2022	2023	
Джерела формування запасів	<i>Чисті оборотні активи + Короткострокові позикові кошти + Кредиторська заборгованість за товари, роботи послуги</i>	2 137 304	2 911 162	773 858
Власні обігові кошти	<i>Власний капітал - Необоротні активи</i>	493 762	1 178 473	684 711
Робочий капітал	<i>Власний капітал + Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги - Необоротні активи</i>	1 331 403	2 579 580	1 248 177
Чисті оборотні активи	<i>Оборотні активи - Поточні зобов'язання</i>	714 552	1 410 886	696 334
Довгострокові пасиви	<i>Власний капітал + Довгострокові зобов'язання</i>	2 126 168	3 127 635	1 001 467
Питома вага позикових коштів в валюті балансу, %	<i>(Валюта балансу - Власний капітал) / Валюта балансу</i>	51,87%	45,06%	-6,82%

Обсяг доступного власного оборотного капіталу є позитивним та зростаючим у динаміці, тому можна стверджувати, що Група є фінансово стійкою компанією та забезпечена власними фінансовими ресурсами для здійснення поточної діяльності і забезпечення безперервності операційного процесу.

Табл. 5. Показники ліквідності

Показник ліквідності	формула для розрахунку	Значення показника		Дельта
		2022	2023	
Загальна ліквідність	<i>Обігові активи / Поточні зобов'язання</i>	1,39	1,66	0,27
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	<i>Грошові кошти та їх еквіваленти / Поточні зобов'язання</i>	0,05	0,11	0,06
Коефіцієнт швидкої ліквідності	<i>Грошові кошти та їх еквіваленти + Дебіторська заборгованість за товари, роботи послуги / Поточні зобов'язання</i>	0,51	0,77	0,26

Фінансовий стан компанії можна оцінити на основі аналізу показників ліквідності:

1. Загальна ліквідність (1,66 у 2023 році проти 1,39 у 2022 році, зростання на 0,27)
 - 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, оскільки компанія нарощує обігові активи або зменшує поточні зобов'язання.
2. Коефіцієнт абсолютної ліквідності (0,11 у 2023 році проти 0,05 у 2022 році, зростання на 0,06)
 - 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 (0,77 у 2023 році проти 0,51 у 2022 році, зростання на 0,26)
 - 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 2023 році порівняно з 2022 роком, що свідчить про зміцнення її фінансового стану. Вона стала більш здатною покривати свої короткострокові зобов'язання за рахунок ліквідних активів, хоча рівень абсолютної ліквідності все ще залишається низьким. 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 – 2692 осіб, загальні витрати на оплату праці за рік склали 715 722 тис. грн.

Бізнеси Групи дотримуються принципів справедливості та поваги до співробітників, забезпечують їм можливості для кар'єрного зростання у відповідності до їх потенціалу. Наприклад, ПрАТ "САВ 92" регулярно ініціює різноманітні проекти в рамках "Школи чемпіонів", які допомагають виявляти та просувати по кар'єрній драбині найбільш ініціативних та талановитих співробітників та створюють рівні можливості для кожного. Окремо виділений підрозділ розвитку та адаптації, в задачі якого входить навчання нових співробітників та знайомство їх із організаційною структурою та принципами корпоративної етики підприємства. ПрАТ "САВ 92" забезпечує навчання та розвиток співробітників за допомогою семінарів по обміну досвідом, професійних тренінгів, участі у конференціях та інших профільних заходах.

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 із нарощуванням його капіталізації.

Група планує розширювати портфоліо брендів шляхом залучення нових постачальників за сприяння нового акціонера ПрАТ «САВ 92» - Orbico-Group. Зокрема, серед пріоритетів на 2024 рік є розвиток категорії дитячих іграшок та взуття, з якими Orbico співпрацює в інших країнах Європи.

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

Директор фінансовий



Гулієв У. Р.

Капетій І. П.