

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ
Приватного акціонерного товариства "САВ ОРБІКО"

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

код ЄДРПОУ 42903398, ІПН 429033926574

Тел, факс +38044 452 9883

Звіт про управління 2025

1. Організаційна структура.

Власниками Приватного акціонерного товариства «САВ ОРБІКО» є дві компанії: "Orbico d.o.o." (Хорватія), якій належить контрольний пакет в 51,0% акцій, - та Приватне акціонерне товариство "АСНОВА холдинг" (Україна), яка володіє 49,0% акцій.

Головний офіс ПрАТ "САВ ОРБІКО" розташований у м.Київ, а в інших областях зареєстровано двадцять три філії:

№ п/п	Назва	код ЄДРПОУ
1	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. БІЛА ЦЕРКВА	43383850
2	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ВІННИЦЯ	43383866
3	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ДНІПРО	43383871
4	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ЖИТОМИР	43383887
5	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ЗАПОРІЖЖЯ	43383892
6	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ІВАНО-ФРАНКІВСЬК	43383908
7	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ІЗМАЇЛ	43383913
8	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. КРИВИЙ РІГ	43383934
9	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. КРОПИВНИЦЬКИЙ	44125686
10	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ЛУЦЬК	43383941
11	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ЛЬВІВ	43383955
12	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. МИКОЛАЇВ	44042872
13	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ОДЕСА	43383960
14	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ПОЛТАВА	43997838
15	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. РІВНЕ	43383976
16	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. СУМИ	44027257
17	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ТЕРНОПІЛЬ	43383997
18	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. УЖГОРОД	43384000
19	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ХАРКІВ	43916979
20	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ХМЕЛЬНИЦЬКИЙ	43384016
21	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ЧЕРКАСИ	43384021
22	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ЧЕРНІВЦІ	43384037
23	Філія ПрАТ "САВ ОРБІКО" у м. ЧЕРНІГІВ	44111055

Філії не мають власних банківських рахунків, їм не делеговано право виписки податкових накладних.

На початок 2025 року ПрАТ "САВ ОРБІКО" володіло часткою 100% акцій у трьох дочірніх компаніях:

- Товариство з обмеженою відповідальністю "БІНАЙС" (ЄДРПОУ 31403831);
- Товариство з обмеженою відповідальністю "САВСЕРВІС-МОВА" (ЄДРПОУ 30776789);
- Приватне підприємство "ПРОМО СЕРВІС" (ЄДРПОУ 36738796).

За угодою між акціонерами, протягом 2025 відбулися наступні зміни:

- 01.04.25 ПрАТ "САВ ОРБІКО" став власником 100% акцій Товариства з обмеженою відповідальністю "ОРБІКО УКРАЇНА" (ЄДРПОУ 40045487), які до того належали ORBICO d.o.o. (Хорватія). Дане придбання направлене на реалізацію плану ORBICO d.o.o. сконцентрувати весь бізнес в Україні на одній юридичній особі. ТОВ "ОРБІКО УКРАЇНА" займається дистрибуцією товарів для професійного догляду за волоссям та нігтями, основним каналом збуту якої є перукарні та салони краси. Дана категорія товарів була відсутня в портфелі брендів ПрАТ "САВ ОРБІКО", а тепер органічно доповнить його.

- 23.06.25 100% акцій ТОВ "БІНАЙС" були продані ПрАТ "АСНОВА холдинг" за вартістю чистих активів на дату продажу. ТОВ "БІНАЙС" був імпортером та дистрибутором відомих косметичних брендів, які належать компанії СOTY: Max Factor, Bourjois, Rimmel, - а також продукції фінського виробника товарів для краси компанії LUMENE. 3 січня 2025 року ПрАТ "САВ ОРБІКО" уклав прямі контракти з цими виробниками.

2. Опис господарської діяльності.

Основною господарською діяльністю ПрАТ «САВ ОРБІКО» є Неспеціалізована оптова торгівля (КВЕД 46.90).

Зокрема, ПрАТ «САВ ОРБІКО» є офіційним дистрибутором компанії Procter&Gamble на всій території України. Продажі товарів під торговими марками, що належать компанії Procter&Gamble, у 2025 році становили 68% товарообороту ПрАТ «САВ ОРБІКО». 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, Fruit-tella, Maretti, MyMotto, Chio, Felix, Starbucks, LINDT, Cavendish. Також ПрАТ "САВ ОРБІКО" має дистрибуторські угоди із українськими постачальниками, серед яких виробники таких відомих торгових марок як чай АНМАД, фільтри для очистки води Ecosoft, енергетичні напої HELL ENERGY та м'ясні снеки РЯБЧИСК.

Текстильний напрямок дистрибуції представлений такими брендами як DONELLA, GATTA, LANET, US Polo ASSN, POMPEA, LUNA LINGERIE, ARTI, SIELA, UNICONF, CORRENTE, GIULIA.

З січня 2025 року ПрАТ "САВ ОРБІКО" почав просувати на ринку України товари для краси або BEAUTY. Цей напрямок наразі представлений товарами двох виробників: COTY та LUMENE, - та виник у результаті переведення бізнесу з ТОВ "БІНАЙС". Протягом 2025 року ПрАТ "САВ ОРБІКО" розширив Імпорт брендів COTY в Україну торговими марками MEXX, David Beckham, Bruno Banani та Jawhara.

2025 рік став роком розвитку нових категорій: дитячих іграшок та взуття. САВ ОРБІКО восени 2024 року почав імпортувати в Україну дитячі іграшки торгових марок DISNEY PLUSH, JAKKS, ІНТЕРАКТИВНА ZABAVA, PICASSO та GOLDEN BEAR, які інші компанії групи ORBICO продають у країнах Європи. За півроку були проведені переговори та підписані договори з двома потужними виробниками дитячих іграшок: TREFL та LEGO. Товари ТМ TREFL ПрАТ "САВ ОРБІКО" імпортує в Україну та реалізує в усіх каналах збуту, а товари ТМ LEGO купує в українського представника ТОВ "ЛЕГО УКРАЇНА" та реалізовує в каналі традиційної торгівлі, в той час як з магазинами сучасної торгівлі та спеціалізованими магазинами дитячих іграшок ТОВ "ЛЕГО УКРАЇНА" має прямі договори.

Категорія взуття та брендового одягу (STYLE) представлена двома постачальниками: CAT та найбільш динамічно зростаючого бренду спортивного взуття, швейцарським виробником ON running.

Окрім торгівлі, підприємство надає логістичні послуги, а також здає в оренду об'єкти нерухомості, автомобілі та обладнання.

ПрАТ "САВ ОРБІКО" є дистрибутором повного циклу, управляє як логістикою, так і маркетинговою підтримкою брендів, які ПрАТ "САВ ОРБІКО" просуває на ринку України.

3. Результати діяльності

З січня 2025 року наш найбільший постачальник – ТОВ «Проктер енд Гембл Україна» (PG), - уклав прямі контракти із двома великими клієнтами ПрАТ «САВ ОРБІКО»: ТОВ «ВИГІДНА ПОКУПКА» (ЄДРПОУ 41130363, мережа магазинів АВРОРА) та ТОВ «РОЗЕТКА.УА» (ЄДРПОУ 37193071, лідер он-лайн продажів в Україні), - і почав продавати свою продукцію напряму цим компаніям. У 2024 році ПрАТ "САВ ОРБІКО" продала продукції PG у мережу магазинів АВРОРА на 957,4 млн грн без ПДВ, а ТОВ «РОЗЕТКА.УА» купило продукції PG на суму 237,5 млн грн.

В сьогоднішніх умовах в дистриб'юторському бізнесі неможливо швидко перекрити втрату майже 1,2 млрд грн доходів за рахунок контрактів з новими постачальниками та/або покупцями. При цьому обидва клієнти вигідні логістично (замовлення великими партіями, відсутня поштучна збірка, доставка на розподільчі центри) та майже не потребували людино-годин торгового і адміністративного персоналу. В результаті у 2025 році абсолютна сума доходів ПрАТ «САВ ОРБІКО» скоротилась значно більше, ніж абсолютна сума затрат, що, разом із ростом середніх заробітних плат, стало основним фактором зменшення чистого прибутку порівняно із 2024 роком.

В той же час ПрАТ "САВ ОРБІКО" отримав додаткові доходи від розвитку нових категорій: 182 млн грн в BEAUTY, 76 млн в TOYS та 24 млн грн в STYLE.

Продажі продуктів харчування зросли в цілому на 8%, але різні виробники продемонстрували різну динаміку. Рекордний темп росту продаж - 76%, - продемонстрували сухі снеки ТМ РЯБСНІСК та ХО компанії МХП. На 15% виросли продажі товарів Perfetti Van Melle, на 10% - чаю AHMAD. В той же час продажі HELL ENERGY впали на 31%, LINDT - на 12%, інших продуктів - на 18%.

Торгівля товарами компанії Procter&Gamble продовжує приносити ПрАТ "САВ ОРБІКО" основну суму доходу, незважаючи на падіння 11% рік до року - з 6,0 до 5,3 млрд грн.

Позитивний вплив на прибуток компанії мало зростання середнього % валової маржі з 19,8% до 22,6%. Така динаміка викликана, по-перше, зменшенням долі відносно низькомаржинальних продаж PG в загальному чистому доході компанії з 73% до 68%, по-друге, ефективною ціновою політикою ПрАТ "САВ ОРБІКО" у решті асортименту. Ми оперативно реагували на ріст обмінного курсу, підвищуючи ціни на товар та заробляючи на товарних залишках, закуплених до подорожчання.

Адміністративні витрати та витрати зросли на 18%, а витрати на збут на 28% рік до року. Основний вклад у ріст затрат внесли витрати на оплату праці, які в збутових підрозділах виросли на 37,7% (+153,6 млн грн), а в адміністративних - на 21,4% (+26,9 млн грн). З інших статей найбільший ріст продемонстрували витрати на амортизацію - 45,0% (+26,7 млн грн), послуги найманого транспорту - 19,7% (+14,8 млн грн) та послуги ІТ - 19,9% (+10,8 млн грн).

Результати іншої операційної діяльності ПрАТ "САВ ОРБІКО" на 131,9 млн грн гірші, ніж у 2024 році, проте 61,6 млн грн різниці пояснюється зменшенням інших доходів які сталися у 2024 році і відсутні у 2025 (основна сума пов'язана із разовим прощенням заборгованості постачальника товарів). Інша частина додаткових втрат пов'язана зі списанням протермінованих та пошкоджених товарів (20,8 млн грн), втратами від курсових різниць (19,9 млн грн) та втратами ПДВ при продажах нижче собівартості в результаті проведення цінових акцій (10,2 млн грн).

У 2025 році ПрАТ "САВ ОРБІКО" виплатив акціонерам 223 млн грн дивідендів, тому фінансові витрати зросли на 14% внаслідок зростання суми банківських кредитів. Ставки по кредитах залишались стабільними протягом 2025 року.

Детальніше динаміку та структуру доходів і витрат ПрАТ "САВ ОРБІКО" можна бачити в Таблицях 1 та 2.

Таблиця 1. Динаміка доходів та витрат

Найменування	од. вим.	2024	2025	Індекс росту	▲
Чистий дохід	тис. грн	8,225,924	7,944,714	97	(281,210)
Валовий прибуток	тис. грн	1,628,826	1,793,434	110	164,608
Валова маржа (% продажів)	%	19.8%	22.6%		2.8%
Адміністративні витрати	тис. грн	(253,313)	(299,494)	118	(46,181)
% від продажів	%	-3.1%	-3.8%		-0.7%
Витрати на збут	тис. грн	(717,332)	(921,392)	128	(204,060)
% від продажів	%	-8.7%	-11.6%		-2.9%
Результат іншої діяльності	тис. грн	(45,599)	(177,451)	389	(131,852)
% від продажів	%	-0.6%	-2.2%		-1.7%
Доходи (витрати) по МУК	тис. грн	24,005	96,272	401	72,267
% від продажів	%	0.3%	1.2%		0.9%
Фінансова діяльність	тис. грн	(142,209)	(162,761)	114	(20,552)
% від продажів	%	-1.7%	-2.0%		-0.3%
Прибуток до оподаткування	тис. грн	494,378	328,608	66	(165,770)
Податок на прибуток	тис. грн	(86,127)	(41,856)	49	44,271
Чистий прибуток	тис. грн	408,251	286,752	70	(121,499)
% від продажів	%	5.0%	3.6%		-1.4%
ЕБІТДА скоригований	тис. грн	625,592	469,644	75	(155,948)
% від продажів	%	7.6%	5.9%		-1.7%

Таблиця 2. Структура продажів

Вид діяльності	од. виміру	2024	2025	Індекс росту	Структура продаж 2024
Чистий дохід від реалізації	тис. грн	8,225,924	7,944,714	97	100%
<i>PG</i>	<i>тис. грн</i>	<i>6,003,617</i>	<i>5,319,719</i>	<i>89</i>	<i>67%</i>
<i>Textile</i>	<i>тис. грн</i>	<i>198,546</i>	<i>182,373</i>	<i>92</i>	<i>2%</i>
<i>TOYS</i>	<i>тис. грн</i>	<i>6,826</i>	<i>82,723</i>	<i>1,212</i>	<i>1%</i>
<i>Інші непродуктові товари</i>	<i>тис. грн</i>	<i>333,397</i>	<i>368,699</i>	<i>111</i>	<i>5%</i>
<i>Perfetti van Melle</i>	<i>тис. грн</i>	<i>482,480</i>	<i>555,934</i>	<i>115</i>	<i>7%</i>
<i>PRINGLES</i>	<i>тис. грн</i>	<i>419,205</i>	<i>427,417</i>	<i>102</i>	<i>5%</i>
<i>INTERSNACK</i>	<i>тис. грн</i>	<i>72,925</i>	<i>75,292</i>	<i>103</i>	<i>1%</i>
<i>AHMAD</i>	<i>тис. грн</i>	<i>223,154</i>	<i>245,762</i>	<i>110</i>	<i>3%</i>
<i>MHP</i>	<i>тис. грн</i>	<i>123,760</i>	<i>218,401</i>	<i>176</i>	<i>3%</i>
<i>HELL ENERGY</i>	<i>тис. грн</i>	<i>124,630</i>	<i>86,127</i>	<i>69</i>	<i>1%</i>
<i>LINDT</i>	<i>тис. грн</i>	<i>65,015</i>	<i>57,441</i>	<i>88</i>	<i>1%</i>
<i>Інші продукти</i>	<i>тис. грн</i>	<i>96,870</i>	<i>70,209</i>	<i>72</i>	<i>1%</i>
<i>BEAUTY</i>	<i>тис. грн</i>	<i>0</i>	<i>182,306</i>	<i>0</i>	<i>2%</i>
<i>STYLE</i>	<i>тис. грн</i>	<i>3,201</i>	<i>27,096</i>	<i>846</i>	<i>0%</i>
<i>Послуги</i>	<i>тис. грн</i>	<i>72,298</i>	<i>45,215</i>	<i>63</i>	<i>1%</i>

Для оцінки ефективності операційної діяльності Групи "SAV-ORBICO" менеджмент використовує показник скоригованого EBITDA, очищений від впливу доходів та витрат, пов'язаних із застосуванням МСФО 16, та екстраординарних витрат, викликаних військовими діями на території України.

Таблиця 3 детально ілюструє вплив основних складових доходів та затрат на суму скоригованого EBITDA та їх зміну рік до року.

Таблиця 3. Розрахунок скоригованого EBITDA

Найменування	од. вим.	2024	2025	Індекс росту	▲
Прибуток до оподаткування	тис. грн	494,378	328,608	66	(165,770)
<i>Коригування на:</i>					
Амортизація	тис. грн	69,244	95,106	137	25,862
в т.ч. амортизація за МСФЗ 16	тис. грн	58,827	57,291	97	(1,536)
в т.ч. амортизація інших довгострокових активів	тис. грн	10,417	37,815	363	27,398
Фін.доходи всього	тис. грн	(218)	(160)	73	58
Фін.витрати всього	тис. грн	142,427	162,921	114	20,494
в т.ч. Фін.доходи за МСФЗ 16	тис. грн	-	-	--	-
в т.ч. Фін.витрати за МСФЗ 16	тис. грн	(12,890)	(19,794)	154	(6,904)
в т.ч. фін.діяльність без впливу МСФЗ 16	тис. грн	129,319	142,967	111	13,648
Дохід від припинення оренди, нетто	тис. грн	(73)	(200)	275	(127)
Збиток від знецінення активів з права користування	тис. грн	2	-	-	(2)
Результат від реалізації необоротних активів	тис. грн	(320)	373	(117)	693
Залишкова вартість списаних необоротних активів	тис. грн	106	91	86	(15)
Результат від реалізації фінансових інвестицій	тис. грн	-	20,508	--	20,508
Збиток від знецінення ОЗ	тис. грн	29	10	34	(19)
Дохід від безкоштовно отриманих ОЗ	тис. грн	(1,310)	(265)	20	1,045
Результат операцій з необоротними активами	тис. грн	(1,566)	20,517	(1,310)	22,083

Втрати (доходи) від курсових різниць	тис. грн	7,376	27,251	369	19,875
Витрати (доходи) по МУК	тис. грн	(24,005)	(96,272)	401	(72,267)
Виплати мобілізованим співробітникам	тис. грн	9,518	8,758	92	(760)
Списання товарів, знищених на складах внаслідок військових дій	тис. грн	155	-	-	(155)
Екстраординарні витрати	тис. грн	9,673	8,758	91	(915)
ЕБІТДА скоригований	тис. грн	625,592	469,644	75	(155,948)
% продажів	%	7.6%	5.9%		-1.7%

4. Ліквідність та зобов'язання

Основною складовою балансу продовжують залишатись складські запаси та дебіторська заборгованість, частка яких сумарно становить 72,0% від загальної вартості активів. ПрАТ "САВ ОРБІКО" не має власної нерухомості, необоротні активи представлені, в основному, автотранспортом, складською технікою, офісним обладнанням та правами на оренду приміщень. Загалом частка необоротних активів у структурі балансу становить 17,4%, з яких 5,2% - це інвестиції у дочірні підприємства.

У 2025 році ПрАТ "САВ ОРБІКО" отримав збільшене відтермінування від ANMAD (збільшив відтермінування з 45 до 75 днів) та Kellogs - з 30 до 60 днів. Нові постачальники іграшок та STYLE надають відтермінування 60 календарних днів. Це дозволяє компанії фінансувати суттєву частину оборотних активів за рахунок торгівельної кредиторської заборгованості. В той же час товари категорії FOOD, BEAUTY та STYLE обертаються повільніше (потребують більших товарних запасів у днях продаж та більшого відтермінування оплати), порівняно із товарами Procter&Gamble, а їх частка в загальних продажах компанії зросла у 2025 році порівняно із 2024. Крім того, мережа AVRORA купувала продукцію PG з відтермінуванням 3 дні, тому втрата цих продаж призвела також і до збільшення середньозваженого відтермінування покупцям.

Коефіцієнт поточної ліквідності у 2025 році знизився з 1,60 до 1,43. При цьому станом на кінець року оборотність запасів сповільнилась з 51 до 62 днів, оборотність дебіторської заборгованості - з 63 до 76 днів, оборотність кредиторської заборгованості з 26 до 48 днів. Фінансовий цикл вдалось зберегти на незмінному рівні - 89 календарних днів.

Таблиця 4. Структура Балансу

Стаття балансу	од. виміру	2024	2025
АКТИВИ	%	100.0%	100.0%
Необоротні активи	%	14.0%	17.4%
<i>в т.ч. інвестиції, які обліковуються по Методу участі в капіталі (МУК)</i>	%	4.4%	5.2%
Оборотні активи	%	86.0%	82.6%
запаси	%	32.8%	30.7%
заборгованість за товари, роботи, послуги	%	41.5%	41.3%
інша дебіторська заборгованість	%	3.2%	3.8%
передплати постачальникам	%	0.8%	0.5%
грошові кошти та їх еквіваленти	%	1.9%	2.1%
інші оборотні активи	%	5.8%	4.3%
ПАСИВИ	%	100.0%	100.0%
Власний капітал	%	45.5%	40.8%
Довгострокові зобов'язання	%	0.8%	1.3%
довгострокові кредити банків	%	0.0%	0.0%
довгострокові зобов'язання по договорах лізингу	%	0.8%	1.3%
облігації	%	0.0%	0.0%
інші довгострокові зобов'язання	%	0.0%	0.0%
Короткострокові зобов'язання	%	53.7%	57.9%
короткострокові кредити банків	%	34.1%	30.4%
поточна заборгованість за довгостроковими кредитами банків	%	0.0%	0.0%

поточні зобов'язання по договорах лізингу	%	1.2%	1.7%
за товари, роботи, послуги	%	13.8%	20.1%
за розрахунками з бюджетом	%	2.3%	3.0%
за розрахунками з учасниками	%	0.0%	0.0%
поточні забезпечення	%	2.2%	2.8%
інші короткострокові зобов'язання	%	0.0%	0.0%

Таблиця 5. Фінансові показники

Фінансові показники	од.виміру	2024	2025
Показники ліквідності та фінансової стійкості:			
Коефіцієнт поточної ліквідності	раз	1.60	1.43
Коефіцієнт заборгованості	раз	0.55	0.59
Коефіцієнт покриття процентів	раз	4.82	3.30
Показники ділової активності:			
Оборотність запасів	днів	52	61
Оборотність дебіторської заборгованості	днів	63	76
Оборотність кредиторської заборгованості	днів	26	48
Фінансовий цикл	днів	89	89

5. Екологічні аспекти

ПрАТ "САВ ОРБІКО" дотримується екологічних норм та забезпечує охорону навколишнього середовища. ПрАТ "САВ ОРБІКО" не має шкідливого виробництва, а продукцію, яка з різних причин втратила товарний вигляд та стала непридатною для подальшого використання, утилізує за допомогою сертифікованої компанії.

6. Соціальні аспекти та кадрова політика

Протягом 2025 року середньооблікова чисельність співробітників ПрАТ "САВ ОРБІКО" становила 1 398 осіб (+59 чол рік до року), а середня заробітна плата склала 432.1 тис грн на рік. Витрати на оплату праці та оплату єдиного соціального внеску у 2025 році становили 729 718 тисяч гривень, що на 30.5% більше, ніж у 2024 році. Середня заробітна плата у розрахунку на одного співробітника зросла на 24.5%

ПрАТ "САВ ОРБІКО" дотримується принципів справедливості та поваги до співробітників, забезпечує їм можливість для кар'єрного зростання у відповідності до їх потенціалу. ПрАТ "САВ ОРБІКО" 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 ОРБІКО" забезпечує навчання та розвиток співробітників за допомогою семінарів по обміну досвідом, професійних тренінгів, участі у конференціях та інших профільних заходах.

У ПрАТ "САВ ОРБІКО" діє Колективний договір, складений у відповідності до Кодексу законів України про працю та інших нормативних актів. Колективний договір регулює 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 ПрАТ "САВ ОРБІКО" є питання охорони праці. Для контролю за безпекою праці на підприємстві створений підрозділ з охорони праці, розроблені інструкції з охорони праці, з якими ознайомлюється кожен працівник при прийомі на роботу.

Для ключових співробітників ПрАТ "САВ ОРБІКО" діє програма медичного страхування.

7. Перспективи розвитку та ризики діяльності

В період активних бойових дій в Україні економічна кон'юнктура, логістика та ціни на основні ресурси є досить нестабільними, що може суттєво вплинути на бізнес.

У 2026 році ПрАТ "САВ ОРБІКО" планує змінити управління продажами, привівши їх у відповідність із стандартами Orbico-Group. Будуть виділені департаменти FMCG-бізнесу, де залишатся ключові бізнеси компанії: PG, FOOD, MIX та TEXTILE, - і департамент BSS (BEAUTY, STYLE and SALON) де будуть зосереджені продажі товарів для краси, брендового взуття та одягу, а також професійних засобів для догляду за волоссям і нігтями. На думку керівництва, така структура буде максимально відповідати природі бізнесу: в FMCG масові товари з високою оборотністю, в BSS - іміджеві товари з широким та швидкозмінним асортиментом, котрі потребують детального планування ланцюжків поставок, в т.ч. шляхом предзамовлень від покупців.

Напрямок BSS поповнять товари італійського виробника одягу Champion, якого Orbico d.o.o придбало у 2024 році. В FMCG також з'явиться новий постачальник - німецький виробник товарів для приготування в домашніх умовах Dr. Oetker.

В цілому ПрАТ "САВ ОРБІКО" планує зростити продажі в 2026 році на 13%, і операційні витрати зростуть також на 13%

Керівництво визначило наступні основні ризики, які можуть вплинути на фінансову стабільність Товариства:

- втрата активів Товариства внаслідок військових дій;
- втрата дебіторської заборгованості внаслідок погіршення платоспроможності або банкрутства ключових покупців;
- втрата контрактів з провідними постачальниками, зокрема придбання компанією MARS компанії KELLANOVA власника бренду Pringles і постачальника Товариства;
- скорочення попиту на пропоновані Товариством товари через зниження купівельної спроможності населення.

На протидію перерахованих вище ризиків були визначені наступні заходи:

- Для зменшення ризику потенційних втрат товарів від можливого влучання під час ракетно-дронових атак ворога Росії у складське приміщення, в якому розташовані товарні запаси Товариства, менеджментом прийнято рішення про переміщення частини запасів із складів, розташованих у містах Київ, Дніпро та Одеса, які більш інтенсивно атакуються ворогом, до розташованих в більш спокійних регіонах Львова, Хмельницького та Вінниці. Протягом 2025 та 2024 років не було значних втрат запасів або інших активів Товариства внаслідок воєнних дій в Україні.
- З метою зменшення ризиків втрати дебіторської заборгованості, в 2026 році менеджментом досягнут домовленостей із провідними банками про викуп зобов'язань ключових торговельних мереж на умовах факторингу без регресу.
- Потенційну втрату контракту з постачальником менеджмент керівництво планує перекрити за рахунок розвитку інших брендів і товарних категорій. Протягом 2025 року було забезпечено активну експансію в нові товарні ніші. Ключовим досягненням став вихід у сегменти дитячих іграшок та спортивного взуття через прямі контракти з TREFL S.A., LEGO та ON Holding AG. Паралельно відбулося якісне наповнення категорії BEAUTY, зокрема брендами MEXX та Jawhara, та розширення FOOD-напряму за рахунок німецького виробника Dr. Oetker. Сформований фундамент дозволяє прогнозувати подальше зростання частки імпорту в 2026 році, зокрема завдяки старту продажів взуття TM Dr. Martens. На 2026 рік контракт на дистрибуцію товарів TM Pringles в Україні залишається у Товариства.

Керівництво підготувало прогноз фінансових результатів і грошових потоків на наступні 12 місяців на основі таких припущень:

- буде відбуватись подальше зростання продажів за рахунок розширення лінійки брендів, нових товарних категорій, активного розвитку напрямку власного імпорту;
- маржинальність продажів буде утримуватись на середньо-історичному рівні за рахунок реалізації товарів, які користуються високим і стабільним попитом споживачів;
- зростання операційних витрат відбуватиметься у темпі, відповідному до темпів зростання продажів;
- розрахунки з постачальниками, сплата основної суми банківських позик та відсотків за позиками відповідно до графіків;
- не відбудеться подальшої ескалації бойових дій або значної втрати активів внаслідок війни.

Керівництво визнає, що майбутній розвиток воєнних дій і їх тривалість становить суттєву невизначеність, яка може викликати значні сумніви стосовно здатності Товариства продовжувати свою безперервну діяльність і, отже, Товариство може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити свої зобов'язання в ході звичайної діяльності. Незважаючи на суттєву невизначеність, пов'язану із війною в Україні, керівництво продовжує вживати заходів для мінімізації негативного впливу на Товариство та вважає, що застосування припущення про безперервність діяльності для складання окремої фінансової звітності станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року є обґрунтованим.

8. Винагорода аудитору.

У фінансової звітності ПрАТ "САВ ОРБІКО" за 2025 рік відображений резерв на послуги з проведення аудиту фінансової звітності у сумі 4 112 тис грн.

Витрати на аудит фінансової звітності за 2024 рік склали 3 946 тис грн.

Директор



Жестоков Сергій Володимирович

Фінансовий директор



Висоцький Володимир Григорович