

Додаток 1  
до Методичних рекомендацій  
щодо підготовки листа  
очікувань власника  
(пункт 3)

## ЗАТВЕРДЖЕНО

Наказ Фонду державного майна України  
від 06.08.2025 №1233

---

(найменування уповноваженого органу управління  
державного унітарного підприємства, номер та дата  
протоколу загальних зборів акціонерів (учасників)  
господарського товариства, у статутному капіталі якого  
більше 50 відсотків акцій (часток) належать державі)

## ЛИСТ ОЧІКУВАНЬ ВЛАСНИКА

ДЕРЖАВНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ДЕРЖАВНА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ»

37176130 (Код згідно з ЄДРПОУ)

(найменування державного унітарного підприємства або господарського товариства,  
у статутному капіталі якого більше 50 відсотків акцій (часток) належать державі)

на 2026 рік

## Цілі діяльності Підприємства

ДЕРЖАВНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ДЕРЖАВНА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ» (далі - Підприємство) (код ЄДРПОУ 37176130) було створено у відповідності до Постанови Кабінету Міністрів України від 09.06.2010 р. №471 для виконання державної програми з підтримки пріоритетних напрямів соціально-економічного та культурного розвитку:

- «Нова енергія» (проекти, що передбачають використання альтернативних джерел енергії або диверсифікацію постачання енергоносіїв в Україну);
- «Нова якість життя» (проекти, спрямовані на розв'язання проблеми забезпечення громадян доступним житлом, створення умов для здобуття громадянами якісної освіти, поліпшення медичного обслуговування, забезпечення безпечного для життя і здоров'я довкілля);
- «Нова інфраструктура» (проекти, спрямовані на підвищення ефективності використання транзитного потенціалу України);
- «Олімпійська надія – 2022» (проекти, спрямовані на підтримку олімпійського руху в Україні, розвитку спорту вищих досягнень).

Основною задачею Підприємства було інвестування державних коштів в державні національні проекти.

Метою діяльності Підприємства є забезпечення реалізації інвестиційних проектів (їх складових), провадження інвестиційної діяльності, пов'язаної з відтворенням основних засобів виробництва, капіталізацією активів держави, державною підтримкою національних проектів (їх складових), інших інвестиційних та інноваційних проектів.

Для цього Підприємство здійснює такий основний вид діяльності, як надання позик.

Допоміжні види діяльності, передбачені статутом Підприємства, охоплюють:

- надання фінансових кредитів, за рахунок власних коштів;
- факторинг;
- залучення фінансових активів від юридичних осіб з зобов'язанням щодо наступного їх повернення.
- надання послуг фінансового лізингу.

Ціллю Підприємства є здійснення діяльності у вказаних напрямках без суттєвого відхилення від них (крім випадків, передбачених законодавством).

## Фінансові цілі діяльності Підприємства

З метою реалізації державної програми щодо підтримки пріоритетних напрямів соціально-економічного та культурного розвитку країни та фінансування державних інвестиційних проектів Підприємством були укладені договори позик. Зобов'язання за деякими з них станом на 31.03.2025 не виконані.

Позичальник **ТОВ «Біонік Девелопмент»**, з яким Державним підприємством «Державна інвестиційна компанія» укладено 13.11.2012 Договір позики №46/2012-04-НП, виконує умови Договору позики: вчасно (згідно Графіків до Договору позики) повертає частину позики та сплачує нараховані за користування позикою відсотки. Залишок заборгованості Позичальник перед Підприємством станом на 31.03.2025 становить 28 160 тис. грн. Позичальник у процесі припинення не перебуває.

Щодо договору позики №44/2013-04-НП, укладеного між державним підприємством «Державна інвестиційна компанія» та **державним підприємством «Національні інфраструктурні проекти»** (далі - Боржник) 01.11.2013 року, рішенням Господарського суду м. Києва у справі №910/4530/16 від 27.04.2016 року встановлено стягнути з державного підприємства «Національні інфраструктурні проекти» на користь Державної інвестиційної компанії 1 052 629 (один мільйон п'ятдесят дві тисячі шістсот двадцять дев'ять) грн 55 коп. Заборгованість ДП «Національні інфраструктурні проекти» перед ДП «Державна інвестиційна компанія» станом на 31.03.2025 становить 676 396,14 грн. Боржник припинив погашення заборгованості. У зв'язку з викладеним вище, державне підприємство «Державна інвестиційна компанія» звернулося до органу управління Фонду державного майна України, у підпорядкуванні якого знаходиться ДП «Національні інфраструктурні проекти», для з'ясування правового статусу боржника та подальшого внесення державного підприємства «Державна інвестиційна компанія» до Реєстру кредиторів державного підприємства «Національні інфраструктурні проекти».

28 листопада 2012 року між державним підприємством «Державна інвестиційна компанія» (далі – Інвестор) та **державним підприємством «ГрінЕнерго»** укладено Інвестиційний договір №51/2012-04-НП (далі – Інвестиційний договір), метою якого було інвестування коштів в розвиток відновлювальної енергетики в західному регіоні України. Надані кошти в сумі 6000 тис. грн обліковувалися на балансі Підприємства як **довгострокові фінансові інвестиції**.

За умовами п.5.2 Інвестиційного договору державне підприємство «ГрінЕнерго» зобов'язується щорічно сплачувати Інвестору частину чистого прибутку, згідно п.6.4.6 - надавати проміжну та річну фінансову звітність та згідно п.6.4.5 - звіт про цільове використання інвестованих коштів.

Відповідно п.5.3 Інвестиційного договору всі показники при визначенні частини чистого прибутку, яка підлягає сплаті Інвестору, беруться з позитивним значенням. Згідно наданих фінансових звітів державне підприємство «ГрінЕнерго» протягом періоду до 2021 року прибутку не отримувало, відповідно Інвестору частину чистого прибутку не відраховувало. З 2022 року фінансова звітність державним підприємством «ГрінЕнерго» Інвестору не надавалася.

Строк дії Інвестиційного договору спливає 31.12.2024. Згідно графіку повернення інвестицій, який є невід'ємною складовою Інвестиційного договору, станом на 31.12.2024 року вся заборгованість ДП «ГрінЕнерго» перед Державною інвестиційною компанією 6000 тис. грн перенесена Підприємством з необоротних активів (інших довгострокових фінансових інвестицій) до оборотних активів (на поточну дебіторську заборгованість).

Станом на 31.03.2025 заборгованість державного підприємства «ГрінЕнерго» перед державним підприємством Державна інвестиційна компанія» становить 6000 тис. грн.

З метою досудового врегулювання питання щодо повернення коштів державне підприємство «Державна інвестиційна компанія» 25.04.2025 надіслало претензію до ДП «ГрінЕнерго» щодо погашення заборгованості за Інвестиційним договором, але відповідь не отримало.

Водночас Підприємством на запит до Фонду державного майна України щодо ДП «ГрінЕнерго» отримано відповідь, в якій зазначається, що наразі органом управління проводиться процедура призначення нового керівника ДП «ГрінЕнерго».

Після призначення директора ДП «Гріненерго» органом управління державне підприємство «Державна інвестиційна компанія» планує відновити претензійно-позовну роботу з цим боржником.

З метою здійснення заходів з реалізації національного проєкту «Олімпійська надія-2022» Підприємством були укладені договори позик з **ТОВ «Боржава резорт»** на загальну суму 165 000 000,00 грн, а саме:

- № 44/2012-04-НП від 12.11.2012 на суму 135 000 000,00 грн;
- № 40/2013-04-НП від 09.10.2013 на суму 30 000 000,00 грн.

З метою реалізації національного проєкту «Якісна вода», ДП «Державна інвестиційна компанія» уклало договори позик з **ТОВ «Торговий дім «Борисфен»** на загальну суму 94 200 000,00 грн, а саме:

- №56/2012-04-НП від 25.12.2012 на суму 65 700 000,00 грн;
- №37/2013-04НП від 04.10.2013 на суму 17 000 000,00 грн;
- №5/2014-04-НП від 29.01.2014 на суму 11 500 000,00 грн.

Таким чином, юридичним особам ТОВ «Боржава Резорт» та ТОВ «Торговий дім «Борисфен» було надано позик за рахунок державного фінансування протягом 2012-2014 років на загальну суму 259 200 000,00 грн.

Отримавши кошти, зазначені підприємства припинили виконувати умови договорів Позик, і на рахунок Підприємства позичкові кошти не було повернуто.

Як наслідок, Підприємством були сформовані резерви під очікувані кредитні збитки на прострочену заборгованість за укладеними договорами позик, що призвело до від'ємного фінансового результату діяльності Підприємства.

По факту розкрадання державних коштів, виділених Підприємством за вказаними договорами позик, працівниками НАБУ було проведено досудове розслідування по кримінальному провадженню №2201300000000287, матеріали якого розглянуті Вищим антикорупційним судом (справа № 760/14676/19). На виконання Вироку Вищого антикорупційного суду від 05.07.2024 у справі №760/14676/19 в об'єднаному кримінальному провадженні №2201300000000287 від 25.11.2013 та №4201800000000300 від 12.02.2018 кошти в сумі 259,2 млн грн у період з 03 січня 2025 року по 09 січня 2025 року були перераховані на рахунок Головного управління Казначейства у м. Києві за кодом класифікації доходів бюджету 21080600 «Суми, стягнені з винних осіб, за шкоду, заподіяну державі, підприємству, установі, організації».

Після отримання офіційного підтвердження перерахування коштів Підприємство прийняло рішення поступово розформувувати резерви під очікувані кредитні збитки за боржниками ТОВ «Боржава Резорт» та ТОВ «Торговий дім «Борисфен», та за підсумками I кварталу 2025 Підприємство розформувало резервів на суму 1180 тис. грн.

Відповідно після розформування резервів під очікувані кредитні збитки Підприємство у 2026-2027 роках планує вийти на беззбитковий рівень діяльності, відповідно **збільшити показники рентабельності операційної діяльності Підприємства.**

Також Підприємство планує завдяки підвищенню рентабельності діяльності збільшувати частину чистого прибутку (дивідендів), яка відраховується (сплачується) на користь держави.

Наступною фінансовою ціллю Підприємства на 2026 рік є збереження високого рівня фінансової стійкості шляхом оптимізації витрат Підприємства та вчасного проведення розрахунків з постачальниками товарів (робіт, послуг).

Ще однією фінансовою ціллю Підприємства на 2026 рік є забезпечення високого рівня ліквідності Підприємства, що означає здатність Підприємства погашати короткострокові боргові зобов'язання і конвертувати свої активи в грошові кошти.

### **Операційні цілі діяльності Підприємства**

Підприємство на 2026 рік планує підвищення ефективності та результативності претензійно-позовної роботи. На 2026 рік заплановано повернення коштів на суму 13716 тис. грн, у т.ч.:

- повернення позики від ТОВ «Біонік Девелопмент» у сумі 7040 тис. грн;
- отримання коштів від ДП «Національні інфраструктурні проекти» у сумі 676 тис. грн;
- повернення інвестицій від ДП «ГрінЕнерго» у сумі 6000 тис. грн.

Також Підприємство планує підвищення ефективності використання нерухомого майна Підприємства, а саме здавання усіх об'єктів власного нерухомого майна в оренду та відповідно збільшення доходів від цього напрямку діяльності Підприємства. Підприємство очікує отримати від здавання в оренду власного нерухомого майна 200 тис. грн. При цьому Підприємство планує перекласти на орендарів обов'язок сплати земельного податку за земельні ділянки, на яких розташовано об'єкти оренди.

Також на 2026 рік Підприємство планує здійснення капітальних інвестицій. Комп'ютерна та офісна техніка придбавалася Підприємством ще у 2010-2011 роках. Більшість цієї техніки морально та фізично зношена, програмне забезпечення на таких комп'ютерах технічно не оновлюється. Частково Підприємство оновило комп'ютерну та офісну техніку за 2021-2024 роки. З метою подальшого оновлення Підприємство планує збільшення капітальних інвестицій на 2026 рік до 80 тис. грн.

### **Нефінансові цілі діяльності Підприємства**

Першочерговою нефінансовою ціллю державного підприємства «Державна інвестиційна компанія» є приватизація підприємства як цілісного майнового комплексу згідно Розпорядження Кабінету Міністрів України від 26.07.2022 №683-р «Деякі питання управління об'єктами державної власності».

Також Регіональним відділенням Фонду державного майна України по місту Києву наказом від 01.09.2023 № 924 прийнято рішення про приватизацію єдиного майнового комплексу державного підприємства «Державна інвестиційна компанія» шляхом продажу на аукціоні з умовами. За результатами фінансово-господарської діяльності за 2024 рік Підприємством повторно був поданий до Регіонального відділення Фонду державного майна України по місту Києву пакет документів на приватизацію, включаючи фінансову звітність Підприємства станом на 31.12.2024.

Відповідно протягом 2025-2026 років державне підприємство «Державна інвестиційна компанія» планує пройти процедуру приватизації згідно Закону України «Про приватизацію державного та комунального майна» від 18.01.2018 №226.

Протягом 2025-2026 років Підприємство планує ужити **заходів щодо реорганізації Підприємства після його приватизації**, забезпечити дотримання законодавства у частині звільнення працівників приватизованого підприємства з ініціативи нового власника чи уповноваженого ним органу (працевлаштування вивільнених працівників або виплата вихідної допомоги при скороченні).

На 2026 рік Підприємство планує **обов'язкове навчання працівників** (фінансовий моніторинг, підтвердження кваліфікації керівника та головного бухгалтера фінансової установи), на що заплановано виділити 25 тис. грн.

### **Таблиця. Цільові показники ефективності Підприємства**

Розпорядженням Кабінету Міністрів України від 26.07.2022 №683-р «Деякі питання управління об'єктами державної власності» було прийнято рішення про передачу на приватизацію державного підприємства «Державна інвестиційна компанія».

Згідно п. 7 наказу Мінекономіки від 01.09.2022 №2897 для суб'єктів господарювання, що перебувають у процедурі банкрутства, а також **стосовно яких прийнято рішення про приватизацію, реорганізацію (реструктуризацію), ліквідацію чи передачу в комунальну власність, стратегічний план розвитку та звіт про його виконання не складаються.**

Відповідно планові показники на 2027-2028 роки не розраховуються.

|  | Минулий рік<br>(факт)<br>2024 | Поточний<br>рік (план)<br>2025 | Плановий<br>рік<br>2026 | Плановий<br>рік +1<br>2027 | Плановий<br>рік +2<br>2028 |
|--|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ</b>   |                               |                                |                         |                            |                            |
| <i>Основні фінансові показники</i>   |                               |                                |                         |                            |                            |
| Коефіцієнт рентабельності діяльності   | (2,4425)                      | 0,0782                         | 0,3044                  |                            |                            |
| Коефіцієнт фінансової стійкості  | 8540,6000                     | 11392,5333                     | 3286,2692               |                            |                            |
| Коефіцієнт абсолютної ліквідності  | 494,2000                      | 142,1333                       | 370,6731                |                            |                            |
| <i>Виплати на користь держави, тис. грн (включаються з метою моніторингу, крім дивідендів)</i> |                               |                                |                         |                            |                            |
| <b>Податкові, разом, з них:</b>  | 1364                          | 1929                           | 1935                    |                            |                            |
| Податок на прибуток  | 0                             | 0                              | 0                       |                            |                            |
| ПДВ  | 0                             | 0                              | 0                       |                            |                            |
| Рентна плата   | 0                             | 0                              | 0                       |                            |                            |
| Інші   | 1364                          | 1929                           | 1935                    |                            |                            |

|  |      |         |       |  |  |
|--|------|---------|-------|--|--|
| - податок на доходи фізичних осіб  | 555  | 740     | 774   |  |  |
| - військовий збір  | 69   | 205     | 215   |  |  |
| - єдиний соціальний внесок   | 574  | 904     | 946   |  |  |
| - податок на землю   | 166  | 80      | 0     |  |  |
| <b>Неподаткові, разом, з них:</b>  | 0    | 0       | 149   |  |  |
| Частина чистого прибутку/дивіденди   | 0    | 0       | 149   |  |  |
| Інші   | 0    | 0       | 0     |  |  |
| <b>Обсяги бюджетного фінансування, тис. грн</b>  |      |         |       |  |  |
| Напрями, цілі (у розрізі видатків споживання та видатків розвитку)   | 0    | 0       | 0     |  |  |
| .....  | 0    | 0       | 0     |  |  |
| <b>Обсяги квазіфіскальних операцій, тис. грн</b>   |      |         |       |  |  |
| [Найменування операцій (за видами квазіфіскальних операцій)*]**:   | 0    | 0       | 0     |  |  |
| <b>ОПЕРАЦІЙНІ ПОКАЗНИКИ</b>  |      |         |       |  |  |
| Підвищення ефективності та результативності претензійно-позовної роботи  | 7064 | 7040    | 13716 |  |  |
| Стимулювання ефективного використання майна підприємства (дохід від здавання власного нерухомого майна в оренду, тис. грн) | 76   | 570     | 200   |  |  |
| Здійснення капітальних інвестицій (оновлення комп'ютерної техніки, тис. грн)   | 30   | 60      | 80    |  |  |
| <b>НЕФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ</b>   |      |         |       |  |  |
| Приватизація підприємства  | -    | 170 895 | 0     |  |  |
| Заходи щодо реорганізації підприємства після його приватизації   | -    | 265     | 200   |  |  |
| Підвищення кваліфікації працівників (оплата навчання, тис. грн)  | 5    | 15      | 25    |  |  |

## **Корпоративне управління**

Підприємство у своїй діяльності дотримується вимог законодавства України, що регулює діяльність Підприємства, включаючи Політику державної власності, а також виконує рішення уповноваженого органу управління, яким є Фонд державного майна України, та управлінського персоналу Підприємства з урахуванням обов'язків діяти виключно в інтересах Підприємства, добросовісно і розумно, у межах повноважень, наданих статутом Підприємства, і у спосіб, який, на їхнє добросовісне переконання, сприятиме досягненню мети діяльності Підприємства.

Державне підприємство «Державна інвестиційна компанія» визначає наступні цілі щодо корпоративного управління на 2026 рік:

1. Удосконалення системи управління ризиками в умовах кризових процесів в економіці України, обумовлених повномасштабним вторгненням російської федерації.

2. Розроблення та затвердження нової організаційної структури державного підприємства «Державна інвестиційна компанія» згідно рекомендацій, викладених у листі Фонду державного майна України від 12.12.2024 №10-47-33465, з урахуванням необхідності підготовки єдиного майнового комплексу Підприємства до приватизації.

3. Розроблення та затвердження нового Колективного договору державного підприємства «Державна інвестиційна компанія» на 2026-2027 роки з урахуванням нової організаційної структури Підприємства та законодавчих нововведень щодо соціальних гарантій для персоналу, оплати праці працівників тощо.

## **Очікування щодо управління дочірніми підприємствами**

Підприємство не має дочірніх підприємств.

## **Пріоритети досягнення цілей**

Визначення пріоритетності основних цільових показників ефективності діяльності державного підприємства «Державна інвестиційна компанія» ґрунтується переважно на вагомості показників та рівні їхнього впливу на загальний результат.

Першочерговим заходом є підготовка до приватизації єдиного майнового комплексу. Цей захід становить 70% впливу на загальний результат.

Також підвищення ефективності діяльності Підприємства залежить від виведення Підприємства на безбитковий рівень фінансово-господарської діяльності. Цей захід становить 20% впливу на загальний результат діяльності Підприємства.

Стимулювання ефективного використання майна підприємства – 5%.

Здійснення капітальних інвестицій - 3%.

Підвищення кваліфікації працівників – 2%.

## **Консультації з наглядовою радою (виконавчим органом) Підприємства**

Для підготовки Листа очікувань було проведено нараду за участю керівників структурних підрозділів державного підприємства «Державна інвестиційна компанія» з метою визначення актуальних для Підприємства фінансових, операційних та нефінансових показників, а також визначення пріоритетності цільових показників ефективності.