

ЗАТВЕРДЖЕНО

Наказ Фонду державного майна України
від 18.07.2025 № 1081
у редакції наказу Фонду
державного майна України
від 25.09.2026 № 1963

ЛИСТ ОЧІКУВАНЬ ВЛАСНИКА

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«ДЕМУРІНСЬКИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ»,
(Код згідно ЄДРПОУ 30454644)

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

на 2026 рік

Цілі діяльності Підприємства

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДЕМУРІНСЬКИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» (далі – ТОВ «Демурінський ГЗК») є юридичною особою за законодавством України. Місцезнаходження Товариства: 52653, Дніпропетровська обл., Синельниківський р-н, селище Демурине, вул. Котлярської, будинок 21.

Товариство є юридичною особою приватного права, створеною у формі товариства з обмеженою відповідальністю за законодавством України. Товариство діє як самостійний суб'єкт господарювання відповідно до законодавства та Статуту. Товариство має самостійний баланс, а також має поточний та інші рахунки в банках, печатки та штампи зі своїм найменуванням, бланки та інші атрибути юридичної особи.

Метою діяльності Товариства є одержання прибутку (доходу) на основі господарської і комерційної діяльності, що не суперечить законодавству України. Основним видом діяльності Товариства є добування руд інших кольорових металів.

Предметом діяльності Товариства є:

- добування руд інших кольорових металів (основний);
- добування інших корисних копалин та розроблення кар'єрів, н.в.і.у.;
- надання допоміжних послуг у сфері добування інших корисних копалин та розроблення кар'єрів;
- будівництво інших споруд, н.в.і.у.;
- оптова торгівля металами та металевими рудами;
- неспеціалізована оптова торгівля;
- здійснення будь-якої господарської діяльності, що не суперечить законодавству України, у тому числі виробничої, торгівельної, інноваційно-посередницької, консультаційної, інжинірингової, транспортної, рекламної, культурно-освітньої та іншої діяльності, що не суперечить законодавству України.

Види діяльності, що вимагають отримання ліцензії, спеціального дозволу чи іншого документу дозвільного характеру, здійснюються Товариством після отримання відповідних ліцензій, спеціального дозволу, іншого документу дозвільного характеру або у інший спосіб, визначений законодавством.

Ціллю Товариства є здійснювати діяльність у вказаних напрямках без суттєвого відхилення від них.

ФОНД ДЕРЖАВНОГО МАЙНА УКРАЇНИ (ідентифікаційний код юридичної особи 00032945) володіє часткою в розмірі 100% (сто відсотків) статутного капіталу Товариства.

Зазначаємо, що ТОВ «Демурінський ГЗК», у своїй господарській діяльності у повному обсязі дотримується обмежувальних заходів (санкцій), визначених у рішеннях Ради національної безпеки і оборони України від 28 квітня 2017 року «Про Продовження додатка 1 застосування персональних спеціальних економічних та інших обмежувальних заходів (санкцій)», введеного в дію Указом Президента України від 15 травня 2017 року № 133/2017, та від 21 червня 2018 року «Про застосування та внесення змін до персональних спеціальних економічних та інших обмежувальних заходів (санкцій)», введеного в дію Указом Президента України від 21 червня 2018 року № 176/2018.

Фінансові цілі діяльності Підприємства

У зв'язку з дією воєнного стану та активними бойовими діями в районі розташування основних виробничих потужностей ТОВ «Демурінський ГЗК», відповідно до наказу від 01.12.2025 № 90 «Про зупинення виробництва», з 08 год. 00 хв. 08.12.2025 року було повністю зупинено виробничий цикл, а також експлуатацію приміщень і обладнання на дільниці доведення товарних концентратів.

За результатами діяльності у 2026 році отримання чистого прибутку не прогнозується.

З огляду на зазначені обставини діяльність ТОВ «Демурінський ГЗК» буде спрямована на підтримання фінансової стійкості та досягнення фінансових цілей, визначених цим листом очікувань, а саме:

- отримання доходу від реалізації товарних концентратів у обсязі, достатньому для забезпечення підприємства власними оборотними коштами та покриття операційних витрат;
- забезпечення своєчасної сплати податків, зборів та інших обов'язкових платежів відповідно до вимог і строків, установлених законодавством України;
- недопущення виникнення простроченої дебіторської та кредиторської заборгованості шляхом здійснення протягом 2026 року превентивних заходів, а також оперативного реагування у разі її виникнення.

Операційні цілі діяльності Підприємства

23.04.2026 року внаслідок ворожого обстрілу було пошкоджено потужності дільниці первинного збагачення, розташованої за адресою: Україна, Дніпропетровська область, Синельниківський район, Дубовиківська територіальна громада, комплекс будівель та споруд №1 (поблизу села Зелений Гай), що унеможливило добування руди в 2026 році.

Протягом 2026 року ТОВ «Демурінський ГЗК» не планує капітальні інвестиції спрямовані на підвищення технічного рівня, модернізацію, реконструкцію підприємства, екологічну безпеку тощо з причини вимушеного простою.

В 2026 році не планується залучення кредитних ресурсів. Протягом поточного року кредитні ресурси також не залучались.

У 2026 році Підприємство визначило наступні операційні цілі:

- отримати чистий дохід від реалізації продукції;
- розширення ринків збуту (кількість нових покупців за рік);
- проведення претензійно – позовної роботи, повернення дебіторської заборгованості від контрагента OSTTOR Beteiligungsund Handelsgesellschaft mbH(Австрія) у розмірі 8 021,6 тис. USD;
- зберегти відповідного кваліфікаційного складу працівників підприємства з високим рівнем професійної підготовки та стабільним рівнем оплати праці.

Нефінансові цілі діяльності Підприємства

Сьогодні місією Товариства є виконання завдань визначених статутом. Нефінансові цілі є цілями діяльності Підприємства, що спрямовані на виконання завдань з реалізації державної політики, задоволення суспільних інтересів (включаючи національну безпеку, захист довкілля), виконання спеціальних обов'язків, корпоративну соціальну відповідальність, сталий розвиток, розвиток працівників.

З огляду на специфіку діяльності Товариства нефінансові цілі діяльності полягають в:

- реалізації ряду заходів в напрямку антикорупційної діяльності, а саме забезпечення повної відповідності діяльності Товариства антикорупційному законодавству України; вдосконалення

антикорупційної політики та процедур Товариства; розвиток системи виявлення та запобігання корупційним ризикам;

- підвищення кваліфікації та розвитку персоналу: протягом 2026 року провести через відповідні формати навчання ,такі як курси, вебіари чи семінари , навчання для співробітників бухгалтерії, планово -економічного відділу, юридичного відділу;

- ужиття заходів для максимального збереження штату виробничого персоналу та ключових спеціалістів Товариства для можливості подальшого відновлення виробничого процесувиробництва;

- поетапного впровадження енергоменеджменту;

- забезпеченні належної підготовки активів Товариства для їх подальшої реалізації в рамках процедур, передбачених законодавством щодо майна, на яке поширюються санкційні обмеження.

- впорядкування активів, забезпечення їх належної підготовки та організації прозорого процесу реалізації відповідно до вимог законодавства, що регулює обіг підсанкційного майна.

Таблиця. Цільові показники ефективності Підприємства

	2024 (факт)	2025 (план)	2026 (план)	2027	2028
ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ					
<i>Основні фінансові показники</i>					
Коефіцієнти рентабельності:					
коефіцієнт рентабельності діяльності	(0,6291)	0,0744	(0,4465)	0,0654	0,0526
коефіцієнт рентабельності операційних витрат	(0,3366)	0,0803	(0,3100)	0,0681	0,0603
коефіцієнт рентабельності EBITDA	(0,4334)	0,1172	(0,2909)	0,2699	0,0899
Коефіцієнти платоспроможності:					
коефіцієнт фінансової стійкості	(0,4089)	(0,4469)	(0,6377)	(0,3646)	(0,2963)
коефіцієнт відношення боргу до активів	1,6916	1,8080	2,7601	1,5737	1,4211
Коефіцієнти ліквідності:					
коефіцієнт поточної ліквідності	3,2393	3,5627	0,2097	3,8026	3,9673
коефіцієнт швидкої ліквідності	2,6185	3,5627	0,1643	3,1107	3,2455
коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,0043	0,0105	0,0056	0,1283	0,1339
період обороту дебіторської заборгованості	791,5444	230,4792	715,5078	872,2591	153,1551
період обороту кредиторської заборгованості	130,3528	10,5197	164,4590	112,9121	16,1327
<i>Інші фінансові показники</i>					
Виконання показника EBITDA	(78 444)	74 620	(31 212)	46 830	97 400
<i>Виплати на користь держави, тис. грн (включаються з метою моніторингу, крім дивідендів)</i>					
Податкові, разом, з них:	58 094	4 520	36 233	35 267	66 491
Податок на прибуток					
ПДВ	2 580	(79 248)	3 856	2 400	(43 323)
Рентна плата	17 333	39 879	3 919	7 501	63 305
Інші	38 181	43 889	28 458	25 366	3 186
Неподаткові, разом, з них:					
Частина чистого прибутку/дивіденди					
Інші					

Обсяги бюджетного фінансування, тис. грн					
відсутні					
Обсяги квазіфіскальних операцій, тис. грн					
відсутні					
ОПЕРАЦІЙНІ ПОКАЗНИКИ					
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) тис. грн	181 016	636 904	107 292	173 481	1 083 065
Переробка колективного концентрату, т	11 915	42 244	-	6 358	47 119
Випуск основних товарних концентратів:					
- ільменітовий концентрат, т	5 533	16 443	-	2 439	19 467
- рутиловий концентрат, т	1 797	4 625	-	789	6 242
- цирконовий концентрат, т	626	1 280	-	177	1 644
Повернення дебіторської заборгованості від контрагента OSTTOR Beteiligungsund Handelsgesellschaft mbH, %			5	85	10
Відновлення дільниці доведення концентрату, %				100	
НЕФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ					
Впровадження системи АСТОЕ та АСКОЕ до кінця 2027 року, %			-	10%	40%
Поліпшення умов праці працівників Товариства				20%	45%
Обізнаність працівників із законодавством у сфері запобігання протидії корупції	100%	100%	100%	100%	100%
Забезпечення підготовки активів для їх подальшої реалізації відпов. до вимог законодавства			70%	30%	

Корпоративне управління

Товариство дотримується вимог законодавства України, що регулює діяльність Товариства, у тому числі дотримуючись політики Державної власності, виконує рішення Фонду державного майна України, як уповноваженого органу управління Товариства. Товариство діє виключно в інтересах господарства у межах повноважень згідно Статуту, що сприяє досягненню мети діяльності підприємства.

Структура органів управління:

- загальні збори учасників: одноосібний учасник (100% частка у статутному капіталі) в особі Фонду державного майна України, що визначає основні напрямки діяльності Товариства відповідно до положень Статуту;

- наглядова рада: до складу наглядової ради входить 5 членів, які контролюють діяльність виконавчого органу та визначають стратегічні напрямки розвитку Товариства, що здійснює діяльність відповідно до Положення та Статуту.

- виконавчий орган: одноосібним виконавчим органом є директор, який здійснює управління поточною діяльністю Товариства відповідно до положень Статуту та укладеного з ним контракту.

Очікування щодо корпоративного управління включають покращення результатів фінансово-господарської діяльності, стану використання та збереження державного майна.

Очікування щодо управління дочірніми підприємствами

Дочірні підприємство у ТОВ «Демурінський ГЗК» не зареєстровані.

Пріоритети досягнення цілей

Через військовий стан та активні бойові дії в районі розташування промислових потужностей ТОВ «Демурінський ГЗК» з грудня 2025 року виробнича діяльність підприємства була призупинена.

Незважаючи на це для ТОВ «Демурінський ГЗК» важливим є підтримання Підприємства в робочому стані та можливості забезпечення в подальшому відновлення.

Беручи до уваги умови воєнного стану пріоритетними напрямками для досягнення цілей Товариства можна визначити:

- забезпечення власними оборотними коштами задля покриття операційних та інвестиційних витрат.

- своєчасна виплата заробітної плати, сплата податків та інших загальнообов'язкових платежів згідно чинного законодавства;

- збереження кваліфікованого персоналу підприємства;

- поетапного впровадження енергоменеджменту

- забезпеченні належної підготовки активів Товариства для їх подальшої реалізації в рамках процедур, передбачених законодавством щодо майна, на яке поширюються санкційні обмеження.

- впорядкування активів, забезпечення їх належної підготовки та організації прозорого процесу реалізації відповідно до вимог законодавства, що регулює обіг підсанкційного майна.

План заходів щодо поліпшення цільових фінансових показників та стабілізації фінансового стану

Внаслідок форс-мажорних обставин, пов'язаних із пошкодженням частини виробничих потужностей через ворожий обстріл дільниці первинного збагачення та дільниці доведення концентрату, діяльність ТОВ «Демурінський ГЗК» була тимчасово призупинена з грудня 2025 року.

З метою відновлення операційної діяльності, забезпечення стабілізації фінансового стану та досягнення беззбиткової діяльності Товариством розроблено комплексний план заходів на 2027 – 2028 роки, що спрямований на відновлення виробництва, оптимізацію витрат, покращення ліквідності та підвищення фінансової стійкості підприємства.

1. Відновлення виробничої діяльності у 2027 році

Основним пріоритетом Товариства у 2027 році є поетапне відновлення виробничих потужностей, пошкоджених внаслідок військових дій, із визначенням пріоритетності запуску критично важливих виробничих ділень та технологічного обладнання.

У межах зазначеного напрямку передбачається:

- проведення відновлювальних та ремонтних робіт виробничої інфраструктури;
- поетапне введення в експлуатацію основного технологічного обладнання;
- відновлення видобутку колективного концентрату на Вовчанському родовищі;
- модернізація та оновлення систем сепарації з метою зниження питомих витрат електроенергії на одну тону концентрату;
- забезпечення стабільного виробничого циклу та поступового нарощування обсягів виробництва;
- впровадження заходів щодо підвищення ефективності використання виробничих ресурсів.

Реалізація зазначених заходів сприятиме зниженню собівартості продукції, оптимізації операційних витрат та підвищенню рівня рентабельності діяльності підприємства у середньостроковій перспективі.

2. Оптимізація витрат та підвищення ефективності управління ресурсами

З метою забезпечення контролю за фінансовими результатами діяльності підприємства у 2026-2028 роках передбачається впровадження комплексу заходів щодо оптимізації адміністративних, виробничих та загальногосподарських витрат.

Основні заходи включають:

- перегляд структури витрат підприємства та визначення пріоритетних напрямів фінансування;
- впровадження режиму жорсткого контролю за використанням матеріальних, енергетичних та фінансових ресурсів;
- лімітування витрат та недопущення незапланованих видатків;

Впровадження зазначених заходів дозволить підвищити ефективність використання ресурсів, зменшити непродуктивні витрати та забезпечити контрольованість фінансових потоків підприємства.

3. Поліпшення ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості

Одним із ключових завдань Товариства є забезпечення належного рівня фінансової стійкості та підтримання достатнього рівня ліквідності в умовах відновлення господарської діяльності.

Для досягнення зазначеної мети планується:

- забезпечення раціонального використання власних оборотних коштів;
- впровадження постійного контролю за своєчасністю надходження грошових коштів;
- оптимізація графіків платежів та фінансового навантаження;
- посилення контролю за дебіторською заборгованістю та прискорення оборотності коштів;
- проведення реструктуризації кредиторської заборгованості перед постачальниками енергоресурсів, накопиченої за період простою.

Реалізація зазначених заходів дозволить покращити показники платоспроможності, забезпечити стабільність грошових потоків та знизити ризики фінансової нестабільності.

4. Відновлення ринків збуту та забезпечення стабільного портфеля замовлень

З метою забезпечення стабільного збуту продукції та формування прогнозованого рівня доходів Товариство планує:

- формування портфеля замовлень на період відновлення виробництва;
- продовження співпраці з вітчизняними покупцями продукції;
- укладення довгострокових договорів на постачання продукції, розширення ринків збуту та пошук нових міжнародних партнерів.

Зазначені заходи сприятимуть стабілізації доходної частини діяльності підприємства та забезпеченню прогнозованого рівня грошових надходжень.

5. Очікувані результати реалізації плану

Реалізація зазначеного плану заходів у 2027–2028 роках дозволить:

- забезпечити поетапне відновлення виробничої діяльності підприємства;
- стабілізувати фінансовий стан, досягти зниження рівня операційних витрат та покращення показників рентабельності;
- покращити показники ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості;
- забезпечити ефективне управління грошовими потоками та борговим навантаженням;
- відновити позиції ТОВ «Демурінський ГЗК» як одного з провідних підприємств галузі.

Заплановані фінансово-економічні показники на 2027–2028 роки підтверджують життєздатність підприємства та свідчать про наявність передумов для поступового виходу Товариства на стабільну та беззбиткову діяльність.

Консультації з наглядовою радою (виконавчим органом) Підприємства

Пропозиції щодо фінансових показників, а також обсягів виплат на користь держави, у плановому році та середньостроковій перспективі Товариства були розглянуті наглядовою радою. Відповідні пропозиції викладені в основі Листа очікування власника та узгодженні з наглядовою радою Товариства, що засвідчено протоколом засідання **від 04 червня 2026 року №55.**

Пропозиції, надіслані Товариством, відповідають цілям Товариства, що затверджені Мінекономіки та показникам включеним до цього листа очікувань власника
