ЗАТВЕРДЖЕНО

Наказ Фонду державного майна України
від 23.11.2026 № 2403

ЛИСТ ОЧІКУВАНЬ ВЛАСНИКА

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

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

на 2027 рік

Цілі діяльності Підприємства

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДЕМУРІНСЬКИЙ ГІРНИЧО-ЗБАГАЧУВАЛЬНИЙ КОМБІНАТ» (далі – ТОВ «Демурінський ГЗК», Товариство) 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 напрямах 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

Враховуючи специфіку діяльності Товариства, особливості функціонування ринку та відповідне регуляторне середовище ТОВ «Демурінський ГЗК» орієнтоване на підтримку фінансової стійкості та досягнення фінансових цілей , визначених у цьому листі очікувань, а саме:

- отримання доходу від реалізації товарних концентратів достатнього для забезпечення власними оборотними коштами задля покриття операційних та інвестиційних витрат;

- зниження собівартості продукції, що випускається;

- виконання показника EBITDA

- забезпечення своєчасної сплати податків та інших загальнообов'язкових платежів відповідно до термінів сплати податків та платежів згідно чинного законодавства;

- недопущення виникнення простроченої кредиторської та дебіторської заборгованостей шляхом проведення протягом 2027 року запобіжних заходів, а також оперативне реагування у разі їх виникнення.

Операційні цілі діяльності Підприємства

Через військовий стан та активні бойові дії в районі, а саме Межівська селищна територіальної громада Дніпропетровської області внесена до Переліку територій, на яких ведуться (велися) бойові дії або тимчасово окупованих російською федерацією, затвердженого наказом Міністерства розвитку громад та територій України від 28.02.2025 №376., де є розташування виробничих потужностей ТОВ «Демурінський ГЗК», з грудня 2025 року виробнича діяльність Товариства була зупинена через пошкодження в наслідок ворожого обстрілу дільниці доведення концентрату.

Тому основною метою в 2027 році є витрати на:

- капітальні інвестиції спрямовані на відновлення дільниці доведення концентрату, а саме приміщень сушильного відділення та відділення гравітаційного збагачення та якісний ремонт наявної техніки й виробничої потужності для діяльності Товариства (тис. грн);

- відновлення технологічного процесу дільниці первинного збагачення, переробка колективного концентрату та випуску товарних концентратів;

- екологічну безпеку;

- проведення претензійно – позовної роботи, повернення дебіторської заборгованості від контрагента OSTTOR Beteiligungsund Handelsgesellschaft mbH(Австрія) у розмірі 8 021,6 тис. USD;

- розширення ринків збуту (кількість нових покупців за рік).

Операційні цілі спрямовані на поновлення та забезпечення стабільної й ефективної роботи Товариства, підвищення конкурентоспроможності на ринку, а також створення умов для досягнення фінансових та нефінансових цілей.

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;

- поліпшення та забезпечення умов праці працівників Товариства шляхом здійснення організаційно-методичної роботи та контролю за станом охорони праці на робочих місцях, а саме: проведення обов'язкового медичного огляду працівників певних категорій; забезпечення працівників спецодягом, спецвзуттям та засобами індивідуального захисту;

- підвищення кваліфікації та розвитку персоналу: протягом 2027 року провести через відповідні формати навчання ,такі як курси, вебінари чи семінари , навчання для співробітників бухгалтерії, планово -економічного відділу, юридичного відділу. Організувати навчання інженерно-технічних працівників (ІТП) з питань охорони праці;

- ужиття заходів для покращення управління персоналом Товариства із залученням висококваліфікованих спеціалістів та зацікавленість керівництва у кар'єрному зростанні ефективних працівників;

- 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***

	2025 (факт)	2026 (план)	2027	2028	2029
ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ					
Основні фінансові показники					
Коефіцієнти рентабельності:					
коефіцієнт рентабельності діяльності	(2,0972)	(0,4465)	(0,1541)	0,0526	0,0535
коефіцієнт рентабельності операційних витрат	(0,5903)	(0,3100)	(0,1361)	0,0603	0,0603
коефіцієнт рентабельності EBITDA	(1,8435)	(0,2909)	(0,0311)	0,0899	0,0832
Коефіцієнти платоспроможності:					
коефіцієнт фінансової стійкості	(0,6288)	(0,6377)	(0,8239)	(0,2963)	(0,2176)
коефіцієнт відношення боргу до активів	2,6941	2,7601	1,5043	1,4211	1,2781
Коефіцієнти ліквідності:					
коефіцієнт поточної ліквідності	0,1905	0,2097	0,4909	3,9673	4,3490
коефіцієнт швидкої ліквідності	0,1243	0,1643	0,3841	3,2455	3,5577
коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,0041	0,0056	0,0089	0,1339	0,1339
період обороту дебіторської заборгованості	343,4981	715,5078	872,2583	153,1551	140,5293
період обороту кредиторської заборгованості	166,0811	164,4590	112,9120	16,1327	14,8027
Інші фінансові показники					
Виконання показника EBITDA	(284 029)	(31 212)	(5 387)	97 400	113 086
Виплати на користь держави, тис. грн (включаються з метою моніторингу, крім дивідендів)					
Податкові, разом, з них:	60 078	36 233	44 951	66 491	62 272
Податок на прибуток					
ПДВ	8 790	3 856	2 400	(43 323)	(54 349)
Рентна плата	15 590	3 919	1 841	63 305	68 211
Інші	35 698	28 458	40 710	46 418	48 410
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	154 067	107 292	173 481	1 083 065	1 358 736
Переробка колективного концентрату, т	8 030	-	11 390	47 119	51 445
Випуск основних товарних концентратів: - ільменітовий концентрат, т - рутиловий концентрат, т - цирконовий концентрат, т	 3 885 1 305 533	 - - -	 4 483 1 363 299	 19 467 6 242 1 644	 20 584 6 153 1 729
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%	30%	60%
Поліпшення умов праці працівників Товариства			20%	45%	35%
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

Місією ТОВ «Демурінський ГЗК» є забезпечення стабільного розвитку гірничодобувної діяльності шляхом ефективного використання ресурсів, впровадження сучасних технологій видобутку та збагачення корисних копалин, а також підвищення якості продукції відповідно до вимог національних і міжнародних стандартів. Беручи до уваги умови воєнного стану і періоду післявоєнного відновлення економіки в Україні (відбудови виробничих потужностей суб'єктів господарювання, імпортозаміщення продукції, нових логістичних рішень та інше) 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;

- відновлення приміщень сушильного відділення, відділення гравітаційного збагачення та технологічного процесу дільниці доведення концентрату;

- поновлення виробничого процесу з переробки колективного концентрату та випуск товарних концентратів;

- збереження кваліфікованого персоналу підприємства;

- поетапного впровадження енергоменеджменту.

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 та підвищення рентабельності

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

У межах зазначеного напряму 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 тонну 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 2027 році 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

З наглядовою радою Товариства проведено ряд консультацій для підготовки листа очікувань власника на 2027 рік. 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 протоколами засідань **від 14.04.2026 року №50, від 21 травня 2026 року №53, від 04.06.2026 року №55.**

У зв’язку з переглядом планів діяльності Товариства та внесенням змін до виробничої програми на 2027 рік, а саме збільшенням обсягів переробки колективного концентрату та випуску товарних концентратів, а також з метою доопрацювання окремих показників, наглядовою радою Товариства повторно розглянуто Лист очікувань власника та опрацьовано його нову редакцію. З урахуванням зазначених змін доопрацьовано фінансові показники, відповідні обсяги виплат на користь держави та операційні показники, визначені Листом очікувань власника. За результатами розгляду нову редакцію Листа очікувань власника **погоджено наглядовою радою** Товариства, що засвідчено **протоколом засідання від 03.09.2026 року № 63.**

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