

Цілі діяльності Підприємства

Державне підприємство «Національний фонд інвестицій України» (скорочена назва – ДП «Націнвестфонд») є державним унітарним підприємством, що засноване на державній власності та належить до сфери управління Міністерства цифрової трансформації України.

Місцезнаходження підприємства – вул. Михайла Грушевського, 12/2, м. Київ, 01008, Україна.

Метою діяльності підприємства є створення сприятливих умов для реалізації масштабних інвестиційних та соціально значущих проєктів, розвитку міжнародного економічного співробітництва, зростання конкурентоспроможності України та провадження господарської діяльності.

Основним видом діяльності підприємства, відповідно до переліку видів економічної діяльності, є - трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (КВЕД 64.30), що передбачає діяльність довірчих товариств, траст-фондів, інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та інших фінансових посередників.

В межах основного виду економічної діяльності та Статуту підприємства, визначено наступні напрями діяльності, які здійснює підприємство:

- провадження господарської діяльності з використанням об'єктів, примусово вилучених відповідно до Закону України «Про основні засади примусового вилучення в Україні об'єктів права власності російської федерації та її резидентів» та переданих підприємству в господарське відання;
- провадження господарської діяльності, пов'язаної з придбанням у власність активів, ефективним управлінням активами, а також збереженням та збільшенням їх вартості;
- залучення та концентрація фінансових ресурсів для реалізації інвестиційних проєктів та програм;
- фінансування та реалізація пріоритетних інвестиційних проєктів та програм;
- залучення інвестицій;
- ініціювання та підготовка інвестиційних та інших проєктів та програм;
- управління об'єктами власності відповідно до закону;
- утворення інвестиційних фондів та проєктних компаній, участь в інвестиційних фондах та проєктних компаніях;
- управління фондами;
- участь у спільній діяльності;
- участь у соціально значущих проєктах та програмах;
- здійснення операцій з фінансовими активами;
- здійснення операцій з цінними паперами;
- надання фінансової допомоги стартапам, у тому числі у сферах оборони, інфраструктури та інформаційних технологій, у формі конвертованої позики.

Відповідно до мети діяльності підприємства, яка визначена Статутом підприємства, підприємство може здійснювати інші види господарської діяльності, якщо вони не заборонені законодавством.

Ціллю підприємства є забезпечення ефективного управління державними та інвестиційними активами з метою збереження і примноження їх вартості, отримання прибутку та реалізації пріоритетних для держави інвестиційних і соціально значущих проєктів.

Фінансові цілі діяльності підприємства

Основною ціллю ДП «Націнвестфонд» є отримання прибутку, ефективне використання державного майна, збільшення показників фінансового результату, підвищення фінансової стійкості та збільшення відрахувань до державного бюджету. Майно Підприємства є державною власністю і закріплюється за ним на праві господарського відання.

ДП «Націнвестфонд» діє на принципах госпрозрахунку, самофінансування та самоокупності та функціонує як самостійний суб'єкт господарювання. ДП «Націнвестфонд» повністю забезпечує покриття витрат своєї господарської діяльності власними коштами, не потребує фінансування з державного бюджету і не використовує для провадження своєї діяльності кредитні кошти.

Джерелом здійснення діяльності підприємства у 2027 році є кошти статутного капіталу ДП «Націнвестфонд», отриманий купонний дохід від інвестування в облігації внутрішньої державної позики, надходження від погашення придбаних прав вимоги та власні кошти підприємства, зокрема прибуток від комерційної діяльності.

Основними фінансовими цілями Підприємства є:

Забезпечення фінансової стійкості та результативності діяльності підприємства:

- забезпечення фінансової стійкості Підприємства шляхом формування стабільної дохідної бази, підтримання позитивного фінансового результату у середньостроковій перспективі та досягнення цільового рівня рентабельності у довгостроковій перспективі;
- забезпечення зростання чистого прибутку – поступове нарощування фінансового результату за рахунок ефективного управління доходами, витратами та інвестиційним портфелем для стабільного розвитку підприємства;
- формування стабільних виплат на користь держави – забезпечення планових податкових та інших обов'язкових платежів.

Забезпечення ефективності використання активів:

- підвищення дохідності активів – отримання фінансового доходу через інвестиції в інструменти фінансового ринку, такі як облігації внутрішньої державної позики (ОВДП) та формування портфеля прав вимоги з прогнозованими надходженнями;
- забезпечення зростання вартості активів, переданих у господарське відання – поступове нарощування вартості активів через ефективне управління інвестиційним портфелем, включаючи ОВДП та права вимоги до підприємств, діяльність яких є стратегічно важливою для держави, раціональне використання залучених активів, отримання економічного ефекту від управління майном.

Операційні цілі діяльності Підприємства

Реалізація інвестиційної діяльності:

- залучення фінансових ресурсів для реалізації інвестиційних проєктів;
- фінансування пріоритетних проєктів у сферах цифрової економіки, інфраструктури та оборонних технологій;
- застосування сучасних інструментів фінансування;
- здійснення операцій з придбання прав вимоги з метою ефективного управління активами, їх реструктуризації та підвищення вартості інвестиційного портфеля.

Формування інвестиційного портфеля:

- відбір та супровід проєктів у пріоритетних сферах: цифрова інфраструктура, MilTech, енергетика та агро, кібербезпека, стартап-екосистема;
- диверсифікація інвестицій, управління ризиками, забезпечення мультиплікативного ефекту для цифрової економіки.

Нефінансові цілі діяльності Підприємства

ДП «Націнвестфонд» прагне досягти стійкого розвитку шляхом постійного моніторингу зовнішнього середовища, управління ризиками та інвестування в розвиток людського капіталу, що дозволить забезпечити гнучкість та адаптивність бізнесу до мінливих умов ринку.

Основними нефінансовими цілями Підприємства є:

Впровадження ефективної системи внутрішнього контролю:

- управління ризиками – забезпечення виявлення потенційних загроз для фінансової, операційної та інвестиційної діяльності підприємства і їх ефективне вирішення;

- внутрішній аудит - забезпечення контролю за фінансовими, операційними та управлінськими процесами

Забезпечення прозорості та підзвітності діяльності Підприємства:

- розкриття інформації про діяльність – надання інформації, що сприятиме розумінню фінансового стану, результатів діяльності, руху грошових коштів, надання управлінських та інших даних для забезпечення прозорості;
- підвищення рівня довіри з боку держави та інвесторів шляхом публікації регулярної, достовірної фінансової звітності, що підтверджена незалежними аудиторами.

Реалізація антикорупційної політики:

- впровадження систем управління антикорупційними ризиками, що включає процедури оцінювання корупційних ризиків, підготовки, моніторингу, оцінки виконання та перегляду антикорупційної програми. Забезпечення можливості своєчасно виявляти, оцінювати та мінімізувати корупційні ризики, створюючи умови, за яких прояви корупції стають неможливими, що сприяє запобіганню репутаційним втратам, фінансовим збиткам і юридичним наслідкам, а також підвищує рівень довіри з боку партнерів і суспільства.
- дотримання вимог антикорупційного законодавства шляхом вдосконалення механізмів запобігання корупції на всіх рівнях підприємства, створення ефективної системи контролю за дотриманням антикорупційного законодавства контрагентами, систематичне навчання персоналу з питань антикорупції.

Інституційний розвиток Підприємства:

- вдосконалення внутрішніх процесів через оптимізацію робочих процесів, спрямованих на підвищення ефективності робочого процесу шляхом зниження витрат, підвищення результативності, якості результатів та прозорості використання фінансових і матеріальних ресурсів;
- **підвищення управлінської спроможності** – зміцнення здатності ефективно планувати бюджет, контролювати фінансові потоки, приймати стратегічні рішення та оцінювати ризики;
- **розвиток кадрового потенціалу** – інвестування у навчання персоналу, підвищення ефективності управління персоналом через впровадження сучасних підходів до мотивації з метою забезпечення компетентної команди, здатної реалізовувати стратегічні та фінансові цілі підприємства.

Забезпечення здійснення заходів з перетворення державного підприємства у товариство з обмеженою відповідальністю, відповідно до вимог Закону України « Про особливості регулювання діяльності юридичних осіб окремих організаційно-правових форм у перехідний період та об'єднань юридичних осіб».

Таблиця. Цільові показники ефективності Підприємства

	2025 рік (факт)	2026 рік (план)	2027 рік	2028 рік	2029 рік
ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ					
<i>Основні фінансові показники</i>					
Коефіцієнти рентабельності:					
коефіцієнт рентабельності операційних витрат	(0,0511)	(0,7550)	(0,7520)	(0,6768)	(0,6700)
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	0,0004	0,0001	0,0001	0,0002	0,0003
Коефіцієнт рентабельності активів	0,0004	0,0001	0,0001	0,0002	0,0003
Коефіцієнти платоспроможності:					
Коефіцієнт фінансової стійкості	14 227,1446	10 785,1850	11 420,0000	12 180,0000	12 910,0000
коефіцієнт покриття EBITDA фінансових витрат	225,8442	0,0000	(60,0000)	(50,0000)	(40,0000)
коефіцієнт відношення боргу до EBITDA	(5,2160)	0,3333	0,3500	0,4000	0,4500
Коефіцієнти ліквідності:					
Коефіцієнт поточної ліквідності	21,3528	10,5161	9,3770	8,6400	7,9500
<i>Інші фінансові показники</i>					
Інші фінансові доходи - відсотки за облігаціями чи іншими цінними паперами (відсотки по облігаціям внутрішньої державної позики (ОВДП))	40 642	144 712	147 000	149 000	151 000
<i>Виплати на користь держави, тис. грн (включаються з метою моніторингу, крім дивідендів)</i>					
Податкові, разом, з них:	10 458	34 932	35 912	36 122	36 332
Податок на прибуток	4 441	1 490	1 900	2 000	2 100
ПДВ	74	470	480	490	500
Рентна плата	4 498	18 632	18 632	18 632	18 632
Інші	1 445	14 340	14 900	15 000	15 100
Неподаткові, разом, з них:	25 719	18 286	19 602	19 985	20 384
Частина чистого прибутку/дивіденди	24 675	5 428	6 652	6 985	7 334
Інші	1 044	12 858	12 950	13 000	13 050
<i>Обсяги бюджетного фінансування, тис. грн</i>					
Напрями, цілі (у розрізі видатків споживання та видатків розвитку)	-	-	-	-	-

Обсяги квазіфіскальних операцій, тис. грн					
[Найменування операцій (за видами квазіфіскальних операцій)]:					
Витрати, пов'язані із здійсненням виду діяльності					
Норма прибутку за видом діяльності (%)					
Дохід, отриманий за видом діяльності					
Кошти, передбачені на компенсацію Підприємству за видом діяльності					
Отримана Підприємством компенсація за видом діяльності					
Фінансовий результат за видом діяльності					
ОПЕРАЦІЙНІ ПОКАЗНИКИ					
Чистий фінансовий результат, тис. грн	31 791	6 785	8 315	8 731	9 168
Створення робочих місць	30	63	70	80	90
Сума інвестицій, спрямованих на придбання основних засобів.	933 793	1 540	200	200	200
Відсоток виконання інвестиційного плану.	63,0332	100	100	100	100
НЕФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ					
Відсоток заповнення вакансій.	136	100	100	100	100
Рівень обізнаності працівників з антикорупційним законодавством	100	100	100	100	100
Врегулювання випадків конфлікту інтересів, %	100	100	100	100	100

Корпоративне управління

ДП «Націнвестфонд» є юридичною особою та у своїй діяльності керується Конституцією України, законами України, актами Президента України, Кабінету Міністрів України, наказами Міністерства цифрової трансформації України, іншими нормативно-правовими актами, а також Статутом, затвердженим уповноваженим органом управління.

На виконання постанови Кабінету Міністрів України від 08.09.2025 № 1104 «Про затвердження Порядку перетворення державного підприємства в акціонерне товариство, товариство з обмеженою відповідальністю, 100 відсотків акцій (часток) якого належать державі» Підприємством забезпечується реалізація заходів щодо перетворення державного підприємства у товариство з обмеженою відповідальністю відповідно до вимог Закону України «Про особливості

регулювання діяльності юридичних осіб окремих організаційно-правових форм у перехідний період та об'єднань юридичних осіб».

З цією метою Міністерством цифрової трансформації України видано наказ від 12.01.2026 № Н7 «Про припинення державного підприємства «Національний фонд інвестицій України», яким розпочато процедуру припинення підприємства шляхом його перетворення.

Відповідно до зазначеного наказу управління ДП «Націнвестфонд» здійснює Генеральний директор — Голова комісії з припинення, який призначається на посаду та звільняється з посади уповноваженим органом управління у порядку, визначеному законодавством.

Відповідно до Статуту Генеральний директор самостійно приймає рішення щодо діяльності Підприємства, за винятком питань, віднесених до компетенції уповноваженого органу управління.

З метою удосконалення системи корпоративного управління на Підприємстві забезпечується ефективне управління інформацією та належна організація внутрішніх управлінських процесів.

Очікування щодо управління дочірніми підприємствами

Дочірні підприємства у ДП «Націнвестфонд» відсутні.

Пріоритети досягнення цілей

З метою оцінювання результатів досягнення цільових показників ефективності ДП «Націнвестфонд» пріоритетними є наступні показники:

Фінансові цілі:

Пріоритет №1: Коефіцієнт фінансової стійкості – показник, який відображає здатність підприємства покривати свої зобов'язання власними коштами та забезпечувати безперебійну діяльність у довгостроковій перспективі.

Пріоритет №2: Збільшення фінансового доходу Підприємства за рахунок розширення напрямів інвестиційної діяльності, зокрема шляхом додаткового придбання нових пакетів облігацій внутрішньої державної позики (ОВДП).

Операційні цілі:

Пріоритет №1: Формування портфеля прав вимоги з прогнозованими надходженнями.

Пріоритет №2: Отримання чистого фінансового прибутку, що забезпечує фінансову стійкість підприємства та сприяє його розвитку.

Нефінансові цілі:

Пріоритет №1: Забезпечення дотримання антикорупційного законодавства є стратегічним пріоритетом нашого підприємства. Шляхом впровадження прозорих процедур, систематичного навчання персоналу та ефективної системи внутрішнього контролю ми прагнемо створити середовище, в якому корупція є неприпустимою. Це не лише відповідає вимогам законодавства, але й зміцнює довіру наших партнерів, інвесторів та клієнтів.

Консультації з наглядовою радою (виконавчим органом) Підприємства

Відповідно до законодавства, утворення наглядової ради Підприємства не є обов'язковим.

**Генеральний директор –
Голова комісії з припинення**

Сергій ГЕРМАНОВСЬКИЙ