

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МАКСИМУМ-КАПІТАЛ»

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ ТОВ «МАКСИМУМ-КАПІТАЛ» за 2023 рік.

ЗМІСТ

- Опис діяльності та організаційна структура Товариства;
- Результати діяльності у 2023 році, фінансові показники та інвестиції;
- Ліквідність та зобов'язання;
- Ризики;
- Соціальні аспекти і кадрова політика;
- Перспективи розвитку

Опис діяльності та організаційна структура Товариства

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "МАКСИМУМ-КАПІТАЛ" (надалі - Товариство) (ідентифікаційний код юридичної особи 35501976) зареєстроване 08 листопада 2007 року (номер запису 14151020000018735). Товариство створене та діє відповідно до чинного законодавства України.

Фактичне місцезнаходження: 79057, м. Львів, вул. Антоновича В., буд. 1386.

Види діяльності Товариства за КВЕД

66.12 Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.

66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення

66.30 Управління фондами

Здійснення діяльності забезпечене наступними, ліцензіями НКЦПФР :

- Свідоцтво Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів №1287 від 11 березня 2008 року.
- Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – діяльність з торгівлі фінансовими інструментами: брокерська діяльність: серія АЕ №185424 від 31 січня 2013 року, термін дії необмежений.
- Рішення №420 від 01.07.2021 року Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – діяльність з торгівлі фінансовими інструментами: субброкерська діяльність.
- Рішення №855 від 30.09.2021 року Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, щодо надання додаткових послуг, в межах професійної діяльності з торгівлі фінансовими інструментами: 1) надання клієнтам консультацій з питань фінансування їхньої господарської діяльності, стратегії розвитку, інших пов'язаних питань, надання послуг та консультацій щодо реорганізації або купівлі корпоративних прав юридичних осіб; 2) проведення інвестиційних досліджень та фінансового аналізу або надання будь-яких інших загальних рекомендацій, пов'язаних з проведенням операцій з фінансовими інструментами.

У Товариства немає відокремлених підрозділів та філій.

Товариство у 2023 році працювало в умовах повномасштабного вторгнення російської федерації на територію України. Незважаючи на удари ворога, економіка країни та фінансовий ринок продовжували функціонувати як цілісна система. Війна стала каталізатором, який показав реальний стан справ кожної фінансової компанії. Товариство продовжило свою діяльність і пройшло випробування війною, налагодило свою операційну діяльність, забезпечило збереження технічних засобів та баз даних, забезпечило диференційований підхід до організації процесу діяльності. Товариство перейшло до посиленого моніторингу стану запасу платоспроможності, ліквідності та достатності капіталу. Товариство має можливість скласти та подавати звітність.

Інформація про організаційну структуру Товариства:

У штатному розписі передбачені посади директора, заступник директора, внутрішнього аудитора.

Кількість працюючих у Товаристві станом на 01 січня 2023 року та 31 грудня 2023 року складала 3 та 3 осіб відповідно.

Вищим органом Товариства загальні збори учасників Товариства.

Керування поточною діяльністю Товариства здійснюється директором.

Результати діяльності у 2023 році, фінансові показники та інвестиції

	тис.грн.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	370
Інші фінансові доходи, тис. грн.	105
Фінансовий результат до оподаткування, тис. грн.	370
Чистий прибуток, тис. грн.	109
Елементи операційних витрат:	
Витрати на оплату праці	103
Відрахування на соціальні заходи	23
Амортизація	17
Інші операційні витрати	223
Середня кількість працівників	3
Капітальні інвестиції	52

Ліквідність та зобов'язання

Підхід Товариства до управління ліквідністю базується на аналізі термінів погашення фінансових активів та зобов'язань та має наметі забезпечення на постійній основі достатніх коштів для виконання вимог кредиторів та фінансування короткострокових операційних витрат. Товариство забезпечує ліквідність на достатньому рівні, підтримуючи відповідні резерви, рахунки в банках та можливість отримання залучених коштів через постійний моніторинг поточного та майбутнього руху грошових потоків. Основними фінансовими зобов'язаннями Товариства є торгова кредиторська заборгованість та інша кредиторська заборгованість.

Ризики

Кредитний ризик

Одним з основних ризиків, властивих активним операціям, є кредитний ризик, тобто це потенційний ризик для надходжень та капіталу, який виникає через неспроможність сторони, що взяла на себе зобов'язання за фінансовим інструментом, виконати умови угоди з Товариством. Кредитний ризик наявний в усіх видах діяльності, де результат залежить від діяльності контрагента, емітента або позичальника.

Метою управління кредитним ризиком є мінімізація втрат за кредитними операціями, контроль рівня концентрації, збереження платоспроможності, прибутковості та надійності Товариства, а також виконання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР. Політика Товариства щодо управління кредитним ризиком регламентується внутрішніми правилами, викладеними в Положенні.

Товариство визначає наступні етапи процесу управління кредитними ризиками:

- ідентифікація кредитних ризиків;
- аналіз та оцінка кредитних ризиків;
- розробка та впровадження заходів по обмеженню та попередженню ризиків;
- моніторинг рівня прийнятих на Товариство кредитних ризиків;
- моніторинг та оптимізація процедур ідентифікації, оцінки, методів обмеження та мінімізації кредитних ризиків з урахуванням результатів діяльності.

Дебіторська заборгованість підлягає постійному моніторингу. Відносно кредитного ризику, пов'язаного з іншими фінансовими інструментами, які включають фінансові інвестиції, доступні для продажу, та фінансові інвестиції до погашення, ризик пов'язаний з можливістю дефолту контрагента, при цьому максимальний ризик дорівнює балансовій вартості інструменту.

Ринковий ризик

На Товариство, як суб'єкт ринкової економіки, впливають такі фактори, як несприятливі зміни у процентних ставках, курсах гривні до іноземних валют, цінах на послуги та інше. Товариство наражається на ринковий (ціновий) ризик внаслідок неочікуваних змін ринкових цін на фінансові активи, що враховуються на його балансі або на позабалансових рахунках. Окрім наявності ризик – факторів, які не перебувають під безпосереднім контролем, необхідною передумовою ринкового ризику є існування відкритої позиції, що визначає ступінь чутливості до коливань ринкових індикаторів.

Механізм нейтралізації ризиків ґрунтується на резервуванні Товариством частини фінансових ресурсів, що дозволяють запобігти негативним фінансовим наслідкам по тих фінансових операціях, за яким ці ризики не пов'язані з діяльністю контрагентів. Основними формами такого напрямку є: формування резервного фонду, формування цільових резервних фондів, нерозподілений залишок прибутку, отриманий в звітному періоді.

Концентрація інших ризиків

Менеджмент Товариства приділяє значну увагу контролю за іншими ризиками, які виникають в процесі діяльності, а саме: операційному та юридичному ризикам.

Юридичний ризик – це потенційний ризик для збереження та збільшення капіталу Товариства, який виникає через порушення або недотримання Товариством вимог законодавства, нормативно-правових актів, укладених договорів та інше. Як наслідок, це приводить до сплати штрафних санкцій та необхідності відшкодування збитків, погіршення фінансового результату і зменшення можливостей правового забезпечення виконання угод. ТОВ «МАКСИМУМ-КАПІТАЛ» проводить операції з цінними паперами на підставі договорів з клієнтами, укладеними в письмовій формі з урахуванням вимог чинного законодавства, та відповідних первинних документів (реєстрів, актів тощо). Обов'язково проводиться ідентифікація клієнтів і фінансовий моніторинг операцій, а також оцінка фінансового стану та визначення класу емітентів цінних паперів.

Для забезпечення реалізації чинного законодавства в ТОВ «МАКСИМУМ-КАПІТАЛ» розроблені документи, які дозволяють успішно виконувати завдання і обов'язки суб'єкта первинного фінансового моніторингу.

Основними принципами Правил внутрішнього фінансового моніторингу і Програми здійснення фінансового моніторингу є забезпечення участі всіх працівників Товариства (в межах їх компетенції) у виявленні фінансових операцій, які можуть бути пов'язані з легалізацією (відмиванням) доходів, одержаних злочинним шляхом, та фінансуванням тероризму, конфіденційності інформації, яка надається Державній службі фінансового моніторингу України.

Товариство не підтримує відносини з банками, зареєстрованими в країнах (на територіях), що надають пільговий режим і не передбачають розкриття і надання інформації про проведення фінансових операцій або зареєстрованих в державах, які не співпрацюють з групою FATF.

Товариство не вступає в договірні відносини з клієнтами - юридичними чи фізичними особами у разі, якщо виникає сумнів стосовно того, що особа виступає не від власного імені.

Для контролю за фінансовими операціями клієнтів з метою протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, і моніторингу операцій, які підлягають фінансовому моніторингу, в ТОВ «МАКСИМУМ-КАПІТАЛ» здійснюється ідентифікація та вивчення клієнтів, оцінювання ризиків проведення операцій емітентами та контрагентами.

В Товаристві розроблена і діє Програма здійснення ідентифікації та вивчення клієнтів, в якій чітко

вказані критерії, при наявності яких ризик здійснення клієнтом банку операцій по легалізації (відмиванню) доходів оцінюється як "високий". Фінансовим операціям клієнтів з "високим" ризиком приділяється підвищена увага зі сторони Товариства.

З метою концентрації зусиль щодо протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, на підставі всієї інформації і документів, що дають змогу ідентифікувати і вивчити клієнта-юридичну особу, Товариство здійснює ідентифікацію фізичних осіб, які є власниками істотної участі в цій юридичній особі, мають прямий або опосередкований вплив на неї, а також осіб, які мають право давати обов'язкові для юридичної особи вказівки або іншим чином мають змогу визначати її рішення (реальних власників) та отримують економічну вигоду від її діяльності.

При виявленні фінансових операцій, що підлягають фінансовому моніторингу, особливу увагу приділяють незвичайним, великими за сумою операціям.

Працівники Товариства приймають участь в семінарах для працівників фінансових установ, які організуються за участю Державної служби фінансового моніторингу України, Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України.

Внутрішній аудитор не рідше одного разу в рік здійснює перевірку виконання вимог діючого законодавства України щодо запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом.

Крім того, щорічно проводиться перевірка фінансової діяльності незалежною аудиторською фірмою.

Ризик ліквідності

Ліквідність - це здатність забезпечити своєчасне виконання своїх грошових зобов'язань, яка визначається збалансованістю між строками і сумами виконання зобов'язань. Товариство здійснювало управління ліквідністю з метою виконання нормативних вимог, встановлених НКЦПФР «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку-діяльності з торгівлі цінними паперами», своєчасного та повного виконання зобов'язань за активними та пасивними операціями, забезпечення оптимальної структури активів та пасивів з точки зору управління розривами ліквідності, а також забезпечення її оптимізації для отримання необхідного рівня доходності.

Для організації процесу управління ризиком ліквідності Товариством розроблено та впроваджено відповідну внутрішню нормативну базу, яка в достатній мірі визначає параметри та методи управління ризиком ліквідності та містить розподіл обов'язків для прийняття адекватних рішень, які впливають на стан ліквідності, та ефективний контроль за її станом.

Система контролю за ризиком ліквідності базується на відповідних інформаційних джерелах, до яких відносяться внутрішні форми звітності про стан ліквідності та форми зовнішньої звітності Товариства. Потребу в ліквідних коштах на перспективу Товариство прогнозує за допомогою комплексного аналізу всіх інформаційних джерел.

Відповідно з Положенням про порядок складання та подання адміністративних даних щодо діяльності торговців цінними паперами до НКЦПФР діяльність Товариства за останній рік відповідає граничним показникам, затверджених регуляторним органом:

Показник	Станом на 31.12.2023р.
Розрахункове значення коефіцієнта абсолютної ліквідності	16,04
Норматив адекватності регулятивного капіталу	803,59
Норматив адекватності капіталу 1-го рівня	803,59
Коефіцієнт фінансового левариджу	0,05

Товариство здійснює контроль ліквідності, шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Управління капіталом

Регулятивний капітал є одним з найважливіших показників діяльності Товариства, основним призначенням якого є покриття негативних наслідків різноманітних ризиків, які банки беруть на себе в процесі своєї діяльності, та забезпечення захисту вкладів, фінансової стійкості й стабільної діяльності.

Стратегія щодо капіталу є складовою загальної стратегії розвитку Товариства, числовий вираз якої фіксується у бізнес-планах. При розробці стратегії щодо капіталу домінуючими є наступні принципи - дотримання нормативних вимог, встановлених Законодавством; забезпечення сталого нарощування активних операцій; якість капіталу; постійне вдосконалення системи управління ризиками.

Система управління капіталом спрямована на забезпечення дотримання встановлених Законодав-

ством вимог щодо капіталу, а саме:

- а) дотримання вимог до капіталу, встановлених НКЦПФР;
- б) виконання нормативів адекватності регулятивного капіталу (нормативу платоспроможності) та мінімального коефіцієнта співвідношення регулятивного капіталу до сукупних активів;
- в) дотримання мінімального розміру капіталу - капітал Товариства не може бути нижче мінімального рівня, визначеного Законодавством. Капітал Товариства не може бути меншим статутного капіталу;
- г) спроможності Товариства функціонувати як безперервно діюче Товариство.

Контроль за дотриманням Товариством нормативів капіталу, встановлених НКЦПФР, здійснюється на постійній основі.

Розрахунок нормативів капіталу проводиться щоденно, щодавно, щомісячно на підставі балансів, інших форм звітності та додаткових даних, а також внутрішньої звітності Товариством.

Так, власний капітал станом на кінець дня 31 грудня 2023 року складає 1483 тис. грн. Зазначений показник більше статутного капіталу Товариства на 283 тис. грн.

Норматив відображає здатність своєчасно і в повному обсязі розрахуватися за своїми зобов'язаннями, що впливають із торговельних або інших операцій грошового характеру. Норматив (коефіцієнт) співвідношення регулятивного капіталу до сукупних активів відображає розмір регулятивного капіталу, необхідний для здійснення активних операцій, та установлює мінімальний коефіцієнт співвідношення регулятивного капіталу до сукупних активів. Протягом звітного періоду капітал Товариства був достатній для підтримання поточної діяльності, покриття ризиків, пов'язаних з виконанням банківських операцій, дотриманням економічних нормативів достатності та ліквідності капіталу.

Соціальні аспекти та кадрова політика

Товариство дотримується всіх положень чинного законодавства України про працю і робить все належне для того, щоб будь-які рішення стосовно підбору, розвитку та кар'єрного росту співробітників ґрунтувались та залежали виключно від їх особистих професійних якостей, кваліфікації, вмінь, досягнень та потенціалу.

Товариство має прозору систему оплати праці.

Товариство забезпечує безпечне середовище та захищене робоче місце, а також інформує працівників щодо потенційних ризиків для безпеки праці та забезпечує управління такими ризиками.

Товариство будує HR-стратегію, орієнтуючись на зворотній зв'язок від команди. З цією метою проводяться опитування про емоційний та фізичний стан працівників, а також дослідження, метою якого є визначення наскільки ефективними є процеси, як почувуються та чого потребують працівники, чи почувуються вони в безпеці.

Перспективи розвитку

Стратегічні перспективи розвитку Товариства включають:

- надання кожному клієнту і партнеру повного комплексу найсучасніших фінансових послуг. Ми вважаємо, що основою нашого бізнесу є відкриті, довгострокові і довірчі стосунки з партнерами та клієнтами;
- прийняття всіх можливих дій, необхідних для зміцнення свого положення на ринку, за географічним обхватом ринку і якістю послуг, які надаємо;
- стимулювання професійного і особистого зростання співробітників Товариства. Ми розуміємо, що успіх на ринку фінансових послуг багато в чому залежить від кадрового чинника.

Директор



Людмила ФЕДЕВИЧ