



Parengė M-Finance

**UAB „MILVAS”  
NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA,  
FINANSINĖS ATSKAITOS PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS  
FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS STANDARTUS, PRIIMTUS TAIKYTI  
EUROPOS SĄJUNGOJE IR METINIS PRANEŠIMAS  
2023 M. GRUODŽIO 31 D.**

## **TURINYS**

## **Puslapiai**

<i>Metinis pranešimas</i>	3-6
<i>Nepriklausomo auditoriaus išvada</i>	7-9
<i>Finansinės padėties ataskaita</i>	10
<i>Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita</i>	11
<i>Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita</i>	12
<i>Pinigų srautų ataskaita</i>	13
<i>Aiškinamasis raštas</i>	14-28

# UAB "Milvas" metinis pranešimas už 2023 metus

## 1. Įmonės būklė, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga, pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais įmonė susiduria, apibūdinimas.

UAB "Milvas", įmonės kodas 304955295 (toliau – Valdymo įmonė) yra uždaroji akcinė bendrovė, įregistruota VI „Registru centras“ 2018 m. lapkričio 20 d.

### 2023 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonės akcininkai :

Tautvydas Marčiulaitis, kuriam priklauso 25% akcijų,

Igorius Pancerevas, kuriam priklauso 25% akcijų,

Dinas Petrikas, kuriam priklauso 25% akcijų,

Tomas Padroštis, kuriam priklauso 25% akcijų.

**Akcijos :** 2023 m. gruodžio 31 d. įstatinio kapitalo dydis buvo 22 000 Eur, kuris padalytas į 22 000 paprastąsias vardines 1 Eur nominalios vertės akcijas.

### Bendrovės veiklos sritis:

Pagrindinė Valdymo įmonės veikla: informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų (toliau - KIS) valdymo veikla; kita ūkinė komercinė veikla, jei ši veikla neprieštarauja Lietuvos Respublikos teisės aktams.

### Veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga :

#### Investiciniai fondai

2023 m. gruodžio 31 d. UAB „Milvas“ valdė du investicinius fondus.

KIS tipas	Pavadinimas	GAV (Eurais)
IISKIS	Baltic Corporate Bond Fund	30 247 221
IISKIS	Equity and Options Trading Fund	2 532 968

#### Valdymo mokestis

Valdymo įmonės atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „Baltic Corporate Bond Fund“ klientams taikomas 0,1165 % mėnesinis turto valdymo mokestis, skaičiuojamas nuo fondo atitinkamo mėnesio GAV.

Valdymo įmonės atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo Equity and Options Trading Fund klientams taikomas 0,125 % mėnesinis turto valdymo mokestis, skaičiuojamas nuo fondo atitinkamo mėnesio GAV.

UAB „Milvas“ pajamos iš fondų platinimo ir valdymo veiklos 2023 m. sudarė 354 127 Eur.

Valdymo įmonė dirbo pelningai :

- 2023 m. uždirbo 91 699 Eur pelno ;
- 2022 m. uždirbo 54 003 Eur pelno ;

Veiklos sąnaudos ( veiklos išlaidos) sudarė:

- 2023 m. 152 035 Eur.
- 2022 m. 113 240 Eur.

## UAB "Milvas" metinis pranešimas už 2023 metus

Straipsniai	2023 m.	2022 m.
Turtas iš viso :	186 420	170 234
Nuosavas kapitalas	117 506	78 964
* tame tarpe Įstatinis (pasirašytasis) kapitalas	22 000	22 000
Grynasis pelnas (nuostoliai)	92 542	54 003
Fondų valdymo pajamos	354 127	244 100

### 2. Finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su aplinkosauga ir personalu susijusi informacija.

**Finansiniai ir nefinansiniai veiklos rezultatai:** Per 2023 Valdymo įmonė veikė sėkmingai ir augino verslo apimtį. Per metus Valdymo įmonės valdomas turtas augo 64%, dalyvių skaičius didėjo 45%, įmonės gautos pajamos iš turto valdymo padidėjo 50%, įmonė veikė pelningai, pinigų srautai buvo teigiami. Darbuotojų skaičius įmonėje per 2023 metus nesikeitė. Paskutinį 2023 ketvirtį įmonė pasirašė nuolatinių paslaugų teikimo sutartį su išoriniu atitikties pareigūnu.

**Aplinkosauga:** Valdymo įmonė pritaikys ir įgyvendins ESG gaires, kai jų taikymą praktikoje Lietuvoje patvirtins Lietuvos Bankų Asociacija su komerciniais bankais.

**Valdymo įmonės vadovas:** 2023 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonės direktorius Igorius Pancerevas.

### 3. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie metinėje finansinėje atskaitomybėje pateiktus duomenis.

Bendrovė, rengdama pilną finansinę atskaitomybę, vadovaujasi LR Įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo bei Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartų nuostatomis.

### 4. Visų įmonės įsigytų ir turimų savų akcijų skaičius bei jų nominali vertė ir įstatinio kapitalo dalis, kurią tos akcijos sudaro.

Nėra.

### 5. Per ataskaitinį laikotarpį įmonės įsigytų ir turimų savų akcijų skaičius bei jų nominali vertė ir įstatinio kapitalo dalis, kurią tos akcijos sudaro.

Nėra.

### 6. Informacija apie apmokėjimą už savas akcijas, jeigu jos įsigijamos ar perleidžiamos už užmokestį.

Nėra.

### 7. Įmonės savų akcijų įsigijimo per ataskaitinį laikotarpį priežastys.

Nėra.

# UAB "Milvas" metinis pranešimas už 2023 metus

## 8. Informacija apie įmonės filialus ir atstovybes.

Įmonė atstovybių ir filialų neturi.

## 9. Informacija apie svarbius įvykius, įvykusius po finansinių metų pabaigos.

Svarbių įvykio po finansinių metų pabaigos neįvyko.

## 10. Bendrovės veiklos 2024 metais planai ir prognozės.

UAB "Milvas" valdo informuotiesiems investuotojams skirtus Baltic Corporate Bond Fund ir Equity and Options Trading Fund. Per metus UAB "Milvas" valdomas turtas augo 64%, į valdomus fondus buvo pritraukta 12,8 mln. eurų naujų investicijų.

Atsižvelgiant į augančias veiklos apimtis ir valdomo turto augimą, taip pat ateities plėtros planus, prie Valdymo įmonės komandos per 2024 prisijungs bent du nauji nariai, atsakingi už santykių su investuotojais valdymą bei įmonės veiklos rizikos valdymą.

Per 2024 metus planuojama toliau kryptingai dirbti, bendradarbiaujant su įvairiomis Lietuvos ir Europos Sąjungos institucijomis, siekiant vystyti Lietuvos ir Baltijos šalių skolos kapitalo rinkas. Įmonė sieks pritraukti daugiau investicijų į valdomus fondus. Bus aktyviau dirbama su instituciniais investuotojais, plečiamas tarptautinių partnerių ratas, daugiau dėmesio skiriama Skandinavijos rinkai.

## 11. Informacija apie įmonės tyrimų ir plėtros veiklą.

Nėra.

## 12. Įmonės finansinės rizikos valdymo tikslai, naudojami numatomų sandorių pagrindinių grupių apsidraudimo priemonės, kurioms taikoma apsidraudimo sandorių apskaita, ir įmonės kainų rizikos, kredito rizikos, likvidumo rizikos ir piniginių srautų rizikos mastai.

Vykdydama savo kasdienę veiklą, Valdymo įmonė susiduria su įvairiomis rizikomis, kurių pagrindinės yra kredito rizika, operacinė (veiklos) rizika, rinkos (kuri susideda iš vertybinių popierių kainos pokyčių rizikos, palūkanų normų rizikos bei valiutos kursų pokyčių rizikos) rizika ir likvidumo rizika.

**Kredito rizika** – tai rizika, kad kita sandorio šalis nesugebės tinkamai ir laiku vykdyti savo prisiimtų įsipareigojimų Valdymo įmonei. Valdydama šią riziką, Valdymo įmonė siekia sandorio šalimi pasirinkti tik tokius partnerius, kurių patikimumas nekelia abejonių, o sandorio suma neturėtų viršyti kredito rizikos apribojimų. Valdymo įmonės likvidžios lėšos gali būti investuojamos į vertybinius popierius, kurių emitento kredito reitingas yra ne žemesnis negu Lietuvos Respublikos ilgalaikio skolinimosi užsienyje reitingas investicijos metu.

**Operacinė (veiklos rizika)** – tai rizika dėl netinkamų ar neįgyvendintų vidaus kontrolės procedūrų, nepakankamai saugių informacinių technologijų ar jų sutrikimų, personalo netinkamos veikos ar išorinių priežasčių patirti tiesioginius ir (arba) netiesioginius nuostolius. Šios rizikos siekiama išvengti diegiant naujas informacines technologijas, susijusias su duomenų saugumu, priimant tinkamas personalo pareigines instrukcijas ir vidaus kontrolės procesus ir jų įgyvendinimo procedūras.

## UAB "Milvas" metinis pranešimas už 2023 metus

**12. Įmonės finansinės rizikos valdymo tikslai, naudojami numatomų sandorių pagrindinių grupių apsidraudimo priemonės, kurioms taikoma apsidraudimo sandorių apskaita, ir įmonės kainų rizikos, kredito rizikos, likvidumo rizikos ir piniginių srautų rizikos mastai ( tęsinys)**

**Rinkos rizika** – tai galimybė patirti nuostolius dėl nuosavybės vertybinių popierių kainų pokyčio, palūkanų normų pokyčių, valiutos kursų pokyčių. Siekiant išvengti šių rizikų, Valdymo įmonės likvidžios lėšos negali būti investuojamos į nuosavybės vertybinius popierius, išskyrus savo pačios steigtų fondų.

**Palūkanų normų rizika** - Valdymo įmonė neturi suteiktų paskolų, todėl palūkanų normų rizikos, galinčios atsirasti dėl skirtingų turto ir įsipareigojimo palūkanų perskaičiavimo terminų, nėra. Atitinkamai, Valdymo įmonė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normų svyravimų riziką. Valdydama palūkanų normų riziką, Valdymo įmonė siekia sudaryti ne ilgesnės negu 3 metų trukmės skolinimo (indėlių) sandorius ar įsigyti skolos vertybinių popierių, kurių trukmė būtų ne ilgesnė nei 3 metai.

**Valiutos kursų pokyčių rizika** – tai galimybė patirti nuostolius dėl neigiamo valiutos kursų pokyčio. Valdymo įmonė sandorius sudaro tik eurai. Visos Valdymo įmonės pajamos yra gaunamos eurai. Dėl šių priežasčių Valdymo įmonė nepatiria reikšmingos valiutų kursų pokyčių rizikos.

**Likvidumo rizika** – tai rizika, kad dėl lėšų trūkumo, siekiant įvykdyti prisiimtus finansinius įsipareigojimus, teks parduoti Valdymo įmonės turtą nepalankiomis sąlygomis. Tuo tikslu Valdymo įmonė nuolat palaiko pakankamą grynųjų pinigų rezervą, kad bet kuriuo veiklos metu galėtų užtikrinti pilną ir savalaikį savo įsipareigojimų užtikrinimą.

**13. Informacija apie akcinės bendrovės ir uždarnosios akcinės bendrovės vadovo, valdybos narių, stebėtojų tarybos narių kitas einamas vadovaujamas pareigas (juridinio asmens (teisinė forma, pavadinimas, kodas, buveinė (adresas) vadovo, juridinio asmens (teisinė forma, pavadinimas, kodas, buveinė (adresas) valdymo organo arba priežiūros organo nario) ir svarbiausia informacija apie pagrindinę jų darbovietę (pareigos, juridinio asmens teisinė forma, pavadinimas, kodas, buveinė (adresas)).**

Vadovybė bei valdybos nariai užima šias vadovaujančias pareigas kitose institucijose:

- Igorius Pancerevas - UAB Ambriv 100 proc. akcininkas ir direktorius.
- Tautvydas Marčiulaitis - VšĮ „Lietuvos Junior Achievement“ valdybos narys ir Vilniaus jėzuitų gimnazijos paramos fondas valdybos narys.

## Nepriklausomo auditoriaus išvada dėl metinių finansinių ataskaitų audito

UAB Milvas akcininkams

### Nuomonė

Mes atlikome UAB Milvas (toliau – Įmonės) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2023 m. gruodžio 31 d. Finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusiu metų Bendrųjų pajamų ataskaita, pinigų srautų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Įmonės 2023 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusiu metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

### Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinti šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

### Kiti dalykai

Norėtume pabrėžti, kad Įmonės 2022 m. gruodžio 31 d. bei tuomet pasibaigusiu metų finansinių ataskaitų auditą atliko kitas auditorius.

### Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija, pateikta Įmonės metiniame pranešime, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją, išskyrus kaip nurodyta toliau.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti, ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai finansinėse ataskaitose, arba mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji yra kitaip reikšmingai iškraipyta. Jeigu remdamiesi atliktu darbu pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

Mes taip pat privalome įvertinti, ar Įmonės metiniame pranešime pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansines ataskaitas bei ar metinis pranešimas buvo parengtas laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrįsta finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:

- Įmonės metiniame pranešime pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis; ir
- Įmonės metinis pranešimas buvo parengtas laikantis LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

## Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų išskraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Įmonės gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Įmonę ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Įmonės finansinių ataskaitų rengimo procesą.

## Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai išskraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą išskraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Išskraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priėmėme profesinius sprendimus ir laikėmės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo išskraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo išskraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo išskraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Supratome su auditu susijusias vidaus kontroles, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, o ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertinome taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarėme išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Įmonės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau, būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Įmonė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertinome bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.





Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatėme audito metu.

**Mazars Lithuania Audit, UAB**

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001521

**Katažina Kozlovskienė**

Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000551

Vilnius, 2024 m. vasario 5 d.

# UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

## FINANSINĖS PADĖTIES ATASKAITA

2024 m. vasario 5 d.

(ataskaitos sudarymo data)

2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai

(ataskaitinis laikotarpis)

EUR

(ataskaitos valiuta)

TURTAS	Pastabos Nr.	2023-12-31	2022-12-31
<b>TURTAS</b>			
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelno (nuostolių)	3	64 395	60 218
Ilgalaikis materialus turtas	4	21 238	52 413
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5	60 439	27 269
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	6	36 723	24 710
Ateinančių laikotarpių sąnaudos ir išankstiniai apmokėjimai	7	3 625	5 624
<b>TURTO IŠ VISO:</b>		<b>186 420</b>	<b>170 234</b>
<b>NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>			
<b>Nuosavas kapitalas</b>			
Kapitalas	8	22 000	22 000
Rezervai	8	2 200	2 200
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	8	93 306	54 764
<b>Nuosavo kapitalo iš viso:</b>		<b>117 506</b>	<b>78 964</b>
<b>Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>			
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	9	60 604	84 281
Pelno mokesčio įsipareigojimai	10	8 310	6 989
<b>Mokėtinos sumos ir įsipareigojimai iš viso:</b>		<b>68 914</b>	<b>91 270</b>
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:</b>		<b>186 420</b>	<b>170 234</b>

Šias ataskaitas 2024 m. vasario 5 d. pasirašė:

Direktorius

Buhalterinę apskaitą tvakančios įmonės atstovas

*Igorius Pancerevas*

*Eladijus Kirijanovas*

14-28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis

# UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

## PELNO (NUOSTOLIŲ) IR KITŲ BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

2024 m. vasario 5 d.

(ataskaitos sudarymo data)

2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai

(ataskaitinis laikotarpis)

EUR

(ataskaitos valiuta)

Straipsniai	Pastabos Nr.	2023-12-31	2022-12-31
Turto valdymo pajamos	11	354 127	244 100
Darbo užmokesčio ir susijusios sąnaudos	12	(99 860)	(67 911)
Kitos veiklos sąnaudos	13	(151 192)	(113 240)
Finansinės pajamos		5 609	935
<b>Pelnas prieš apmokestinimą</b>		<b>108 684</b>	<b>63 884</b>
Pelno mokestis		(16 142)	(9 881)
<b>Grynasis pelnas, priskirtinas Bendrovės akcininkams</b>		<b>92 542</b>	<b>54 003</b>
Kitos bendrosios pajamos		-	-
<b>Bendrosios pajamos, priskirtinos Bendrovės akcininkams</b>		<b>92 542</b>	<b>54 003</b>

Šias ataskaitas 2024 m. vasario 5 d. pasirašė:

Direktorius

Buhalterinę apskaitą tvakančios įmonės atstovas

Igorius Pancerevas

Eladijus Kirijanovas

*14-28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis*

# UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

## NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

2024 m. vasario 5 d.

(ataskaitos sudarymo data)

2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai

(ataskaitinis laikotarpis)

EUR

(ataskaitos valiuta)

	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Rezervai	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
<b>Likutis 2021 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>22 000</b>	-	-	<b>30 961</b>	<b>52 961</b>
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	54 003	54 003
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
<b>Iš viso bendrųjų pajamų už metus</b>	-	-	-	<b>54 003</b>	<b>54 003</b>
Dividendų paskirstymas	-	-	-	(28 000)	(28 000)
Privalomasis rezervas	-	-	2 200	(2 200)	-
Įstatinio kapitalo didinimas (mažinimas)	-	-	-	-	-
<b>Iš viso sandorių su įmonės savininkais, pripažintais tiesiogiai nuosavybėje</b>	-	-	<b>2 200</b>	<b>(30 200)</b>	<b>(28 000)</b>
<b>Likutis 2022 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>22 000</b>	-	<b>2 200</b>	<b>54 764</b>	<b>78 964</b>
Grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	92 542	92 542
Kitos bendrosios pajamos	-	-	-	-	-
<b>Iš viso bendrųjų pajamų už metus</b>	-	-	-	<b>92 542</b>	<b>92 542</b>
Dividendų paskirstymas	-	-	-	(54 000)	(54 000)
Įstatinio kapitalo didinimas (mažinimas)	-	-	-	-	-
<b>Iš viso sandorių su įmonės savininkais, pripažintais tiesiogiai nuosavybėje</b>	-	-	-	<b>(54 000)</b>	<b>(54 000)</b>
<b>Likutis 2023 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>22 000</b>	-	<b>2 200</b>	<b>93 306</b>	<b>117 506</b>

Šias ataskaitas 2024 m. vasario 5 d. pasirašė:

Direktorius

Buhalterinę apskaitą tvakančios įmonės atstovas

Igorius Pancerevas

Eladijus Kirijanovas

14-28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis

# UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

## PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

2024 m. vasario 5 d.

(ataskaitos sudarymo data)

2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigę metai  
(ataskaitinis laikotarpis)

EUR  
(ataskaitos valiuta)

Straipsniai	Pastabos Nr.	2023-12-31	2022-12-31
<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>			
Turto valdymo pinigų įplaukos		342 114	240 239
Už prekes ir paslaugas sumokėtos sumos		(123 586)	(95 638)
Pinigų išmokos darbuotojams		(72 100)	(46 796)
Sumokėti mokesčiai ir rinkliavos		(56 136)	(38 830)
Sumokėtas pelno mokestis		(14 821)	(5 785)
Sumokėti komisiniai		(206)	(159)
Už kitas paslaugas gautos sumos		2 373	185
<b>Iš viso pinigų srautai iš pagrindinės veiklos</b>		<b>77 638</b>	<b>53 216</b>
<b>Investicinės veiklos pinigų srautai</b>			
Vertybinių popierių įsigijimas		-	(60 000)
<b>Iš viso pinigų srautai iš investicinės veiklos</b>		<b>-</b>	<b>(60 000)</b>
<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>			
Sumokėti dividendai		(45 900)	(23 800)
Kitos finansinės veiklos pinigų įplaukos		1 432	935
<b>Iš viso pinigų srautai iš finansinės veiklos</b>		<b>(44 468)</b>	<b>(22 865)</b>
<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>		<b>33 170</b>	<b>(29 649)</b>
<b>Pinigai laikotarpio pradžioje</b>		<b>27 269</b>	<b>56 918</b>
<b>Pinigai laikotarpio pabaigoje</b>		<b>60 439</b>	<b>27 269</b>

Šias ataskaitas 2024 m. vasario 5 d. pasirašė:

Direktorius

Buhalterinę apskaitą tvakančios įmonės atstovas

Igorius Pancerevas

Eladijus Kirijanovas

14-28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis

## **UAB „MILVAS”**

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### **Aiškinamasis raštas**

(visos sumos pateiktos eurai, jei nenurodyta kitaip)

#### **1 PASTABA: BENDRA INFORMACIJA**

UAB „Milvas“, įmonės kodas 304955295 (toliau – Valdymo įmonė) yra uždaroji akcinė bendrovė, įregistruota VI „Registru centras“ 2018 m. lapkričio 20 d.

2023 ir 2022 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonės akcininkai :  
Tautvydas Marčiulaitis, kuriam priklauso 25% akcijų,  
Igorius Pancerevas, kuriam priklauso 25% akcijų,  
Dinas Petrikas, kuriam priklauso 25% akcijų,  
Tomas Padroštis, kuriam priklauso 25% akcijų.

2023 ir 2022 m. gruodžio 31 d. įstatinio kapitalo dydis buvo 22 000 Eur, kuris padalytas į 22 000 paprastąsias vardines 1 Eur nominalios vertės akcijas.

Valdymo įmonės buveinė adresas: Konstitucijos pr. 15-94 , Vilnius, Lietuvos Respublika.

Pagrindinė Valdymo įmonės veikla: informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų (toliau - KIS) valdymo veikla; kita ūkinė komercinė veikla, jei ši veikla neprieštarauja Lietuvos Respublikos teisės aktams.

2023 ir 2022 m. Valdymo įmonė neturėjo filialų ir atstovybių.

2023 m. gruodžio 31 d. Valdymo įmonėje dirbo 4 darbuotojai (2022 m. - 4 darbuotojai).

#### **2 PASTABA: APSKAITOS PRINCIPAI**

Toliau yra išdėstyti svarbiausi apskaitos principai, kuriais Valdymo įmonė vadovavosi rengiant šias finansines ataskaitas.

Finansinės ataskaitos rengiamos remiantis veiklos tęstinumo principu, nuosekliai taikant Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartų (TFAS), priimtų taikyti Europos Sąjungoje, principus, nuostatas, galiojusias 2023 m. gruodžio 31 d.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visos sumos yra apskaitytos ir pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta, eurai (Eur).

Valdymo įmonė Finansines ataskaitas atskleidžia vieno euro tikslumu.

#### **Apskaitos politikos pasikeitimai**

Šiuo metu galioja toliau išvardyti Tarptautinių apskaitos standartų valdybos (TASV) išleisti ir ES priimti persvarstyti standartai, egzistuojančių standartų papildymai ir išaiškinimai, kuriuos Valdymo įmonė pritaikė šiais metais:

## UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### Apskaitos politikos pasikeitimai (tęsinys)

• **17-ojo TFAS „Draudimo sutartys“ pataisos** įveda tarptautiniu mastu nuoseklų požiūrį į draudimo sutarčių apskaitą. Naujajame standarte laikomasi požiūrio, kad draudimo sutartys sujungia finansinės priemonės ir paslaugų sutarties ypatybes ir kad daugelis jų sukuria pinigų srautus, kurie laikui bėgant labai kinta. Todėl jame laikomasi tokio požiūrio:

- Dabartinio būsimų pinigų srautų įvertinimo derinimas su pelno pripažinimu per laikotarpį, kuriuo pagal sutartį teikiamos paslaugos;

- Draudimo paslaugų rezultatų (įskaitant draudimo pajamas) pateikimas atskirai nuo draudimo finansinių pajamų ar sąnaudų; ir

- Reikalauja, kad įmonė pasirinktų kiekvieno portfelio apskaitos politiką, t.y. ar ataskaitinio laikotarpio visas draudimo finansines pajamas ar sąnaudas pripažinti pelnu arba nuostoliais, ar kai kurias pripažinti kitose bendrosiose pajamose.

17-asis TFAS taikomas metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau.

• **12-ojo TAS „Pelno mokesčiai“ atidėtojo mokesčio, susijusio su turtu ir įsipareigojimais, atsirandančiais iš vieno sandorio pataisos** kurios paaiškina, ar pirminio pripažinimo išimtis taikoma tam tikriems sandoriams, dėl kurių vienu metu pripažįstamas ir turtas, ir įsipareigojimas. Pakeitimais nustatomas papildomas pirminio pripažinimo išimties kriterijus pagal 12.15 TAS, pagal kurį išimtis netaikoma pirminiam turto ar įsipareigojimo pripažinimui, dėl kurio sandorio metu susidaro vienodi apmokestinamieji ir išskaitomi laikinieji skirtumai (galioja metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau);

• **1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ ir TFAS praktikos ataskaita Nr. 2: apskaitos politikos atskleidimas.** 1-ojo TAS pataisos keičia informacijos atskleidimo reikalavimus, susijusius su apskaitos politika, iš „reikšmingos apskaitos politikos“ į „esminę apskaitos politikos informaciją“. Pataisose pateikiamos gairės, kada apskaitos politikos informacija gali būti laikoma esmine. 1-ojo TAS pakeitimai galioja metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau, ir leidžiama taikyti anksčiau. Kadangi TFAS praktikos ataskaitos yra laikomos neprivalomomis gairėmis, TFAS praktikos ataskaitos Nr. 2 pakeitimų įsigaliojimo data nenurodyta;

• **8-ojo TAS „Apskaitos politika, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidos“ apskaitinių įvertinimų apibrėžimo pataisos** papildė 8-ąjį TAS įtraukiant apskaitinių įvertinimų apibrėžimą. Pakeitimais taip pat patikslinta, kad investies arba matavimo metodo pakeitimo padariniai yra apskaitinių įvertinimų pokyčiai, nebent jie atsiranda ištaisius ankstesnio laikotarpio klaidas. (galioja metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau);

Aukščiau išvardintų standartų, jų pakeitimų ir išaiškinimų pritaikymas, neturėjo reikšmingos įtakos Valdymo įmonės ataskaitoms.

**Standartai, galiojančių standartų pataisos bei aiškinimai išleisti TASV, priimti ES, bet dar neįsigalioję ir nėra Valdymo įmonėje taikomi anksčiau:**

Šių finansinių ataskaitų pasirašymo dieną Valdymo įmonė nepritaikė anksčiau laiko šių naujų ir peržiūrėtų TFAS standartų, jų pakeitimų ir išaiškinimų, kurie jau yra patvirtinti, bet dar neįsigalioję:

• **16-ojo TFAS „Nuoma“ nuomos įsipareigojimo pardavimo ir atgalinės nuomos sandoriuose pataisos** pateikia reikalavimą pardavėjui-nuomininkui nustatyti „lizingo įmokas“ arba „pataisytas lizingo įmokas“ taip, kad pardavėjas-nuomininkas nepripažintų jokios pelno ar nuostolių sumos, susijusios su pardavėjo-nuomininko pasilikta naudojimo teise (galioja metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2023 m. sausio 1 d. arba vėliau).

## UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### Apskaitos politikos pasikeitimai (tęsinys)

• **1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ įsipareigojimų klasifikavimo į trumpalaikius ir ilgalaikius pataisos** reikalauja, kad ūkio subjekto teisė atidėti įsipareigojimo apmokėjimą bent dvylikai mėnesių po ataskaitinio laikotarpio turi būti pagrįsta ir turi egzistuoti ataskaitinio laikotarpio pabaigoje. Įsipareigojimo klasifikavimui įtakos neturi tikimybė, kad įmonė pasinaudos teise atidėti atsiskaitymą mažiausiai dvylikai mėnesių po ataskaitinio laikotarpio (galioja metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2024 m. sausio 1 d. arba vėliau).

Šiuo metu Valdymo įmonė vertina šių naujų apskaitos standartų ir pataisų poveikį. Valdymo įmonės vadovybė nesitiki, kad šių standartų, jų pakeitimų ir išaiškinimų pritaikymas turės reikšmingos įtakos Valdymo įmonės finansinėms ataskaitoms jų pradinio taikymo laikotarpiu, išskyrus kaip aprašyta žemiau:

### Standartai, galiojančių standartų pataisos bei aiškinimai, kurie dar nėra įsigalioję ir kurie dar nėra patvirtinti ES:

Šiuo metu galiojančių standartų, jų pataisų ir išaiškinimų pakeitimai, kurie dar nebuvo patvirtinti ES (žemiau esančios galiojimo datos taikomos TFAS pilna apimtimi) yra pateikti žemiau:

• **21-ojo TAS „Užsienio valiutų kursų pasikeitimų įtaka“**, jose nurodoma, kada valiuta gali būti keičiama į kitą valiutą (galioja metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2025 m. sausio 1 d. arba vėliau).

• **7-asis TAS Pinigų srautų ataskaita ir 7-asis TFAS „Finansinės priemonės“** pataisos. Atskleidimas: tiekėjų finansiniai susitarimai (galioja metiniams ataskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2024 m. sausio 1 d. arba vėliau).

### Ilgalaikis materialus turtas

#### *Nekilnojamas turtas ir įrengimai*

Nekilnojamas turtas ir įrengimai iš pradžių yra pripažįstamas įsigijimo verte. Šis turtas yra pripažįstamas, jei yra tikėtina, kad Valdymo įmonė gaus su šiuo turtu susijusią ekonominę naudą ateityje ir jei turto vertė gali būti patikimai įvertinta. Po pradinio pripažinimo nekilnojamas turtas ir įrengimai yra apskaitomi įsigijimo verte, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra.

Nusidėvėjimas skaičiuojamas pagal tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą, atsižvelgiant į nustatytus šio turto naudojimo normatyvus ir pradedamas skaičiuoti nuo kito mėnesio po to, kai turtas yra parengtas naudoti, t. y. kai turtas yra toje vietoje ir tokios būklės, kad jį būtų galima naudoti pagal įsigijimo metu numatytą jo paskirtį.

Nustatytos šios nekilnojamojo turto ir įrengimų grupės ir turto naudingo tarnavimo laikas:

Eil. Nr.	Turto grupė	Naudingo tarnavimo laikas
1.	Kompiuterinė technika	3 metai

Turtas yra priskiriamas nekilnojamam turtui ir įrengimams, jei jo tarnavimo trukmė yra ilgesnė nei vieneri metai ir įsigijimo vertė yra ne mažesnė nei 1 000 Eur. Nustatyta likvidacinė vertė – 1 Eur.

*TFAS 16 "Nuoma" pritaikymas*



Valdymo įmonė nustato, ar susitarimas yra nuoma arba apima nuomą, atsižvelgdama į sandorio esmę susitarimo sudarymo datą, kuomet susitarimo įvykdymas priklauso nuo specifinio turto panaudojimo arba susitarimas suteikia teisę panaudoti turtą.

## **UAB „MILVAS”**

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### **Ilgalaikis materialus turtas (tęsinys)**

*Nuoma – Valdymo įmonė kaip nuomininkas*

Nuoma, kai Valdymo įmonė yra nuomininkė yra pripažįstama, apskaitant naudojimo teise valdomą turtą bei atitinkamą nuomos išpareigojimą nuo to momento, kai nuomojamas turtas tampa galimas naudoti Valdymo įmonės.

Naudojimo teise valdomas turtas yra vertinamas įsigijimo savikaina, kuri apima pirminį nuomos išpareigojimo įvertinimą, nuomos mokėjimus padarytus prieš ar pradėdant nuomotis turtą (atėmus gautas nuomos paskatas), pradines tiesiogines sąnaudas, patirtas Valdymo įmonės. Nuomos išpareigojimai yra vertinami grynąja dabartine nuomos mokėjimų verte.

Nuomos mokėjimai yra diskontuojami naudojant nuomos sutartyje numatytą palūkanų normą. Jeigu ši palūkanų norma negalėtų būti lengvai nustatyta, gali būti naudojama nuomininko priskaitytina skolinimosi palūkanų norma. Tai yra palūkanų norma, kurią nuomininkas turėtų mokėti už skolinius išpareigojimus, reikalingus naudojimo teise valdomam turtui įsigyti panašioje ekonominėje aplinkoje ir panašiomis sąlygomis bei garantijomis kaip numatyta nuomos sutartyje.

Valdymo įmonė patiria galimą kintamų nuomos mokėjimų padidėjimą ateityje, susijusį su nuomos sutartyje numatytu indeksu, kuris nėra įtraukiamas į nuomos išpareigojimo vertę, kol neįsigalioja. Kai nuomos mokėjimų korekcija dėl indekso pokyčio įvyksta, nuomos išpareigojimas yra perskaičiuojamas ir pakoreguojamas, taip pat koreguojant naudojimo teise valdomo turto vertę.

Nuomos mokėjimai paskirstomi tarp nuomos išpareigojimo dengimo ir palūkanų sąnaudų. Palūkanų sąnaudos yra pripažįstamos pelne/nuostolyje per nuomos laikotarpį išlaikant pastovią palūkanų normą likusiai nuomos išpareigojimo sumai kiekvienu laikotarpiu. Naudojimo teise valdomas turtas yra nudėvimas per turto nuomos laikotarpį.

### **Finansinės priemonės**

Finansinė priemonė – tai bet kuri sutartis, dėl kurios pas vieną įmonę atsiranda finansinis turtas, o pas kitą – finansinis išpareigojimas ar nuosavybės priemonė.

*Pripažinimas ir pripažinimo nutraukimas finansinės padėties ataskaitoje*

Valdymo įmonė pripažįsta finansinį turtą ar finansinį išpareigojimą savo finansinės padėties ataskaitoje tada ir tik tada, kai ji tampa priemonės sutartinių sąlygų šalimi.

Valdymo įmonė finansinio turto pirkimą ar pardavimą pripažįsta arba jo pripažinimą nutraukia sandorio sudarymo dieną. Valdymo įmonė finansinio turto pripažinimą nutraukia finansinės padėties ataskaitoje tada ir tik tada, kai:

- baigiasi sutartinių teisių į pinigų srautus iš finansinio turto galiojimo terminas; arba
- ji perduoda finansinį turtą kitai šaliai.

## UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### Finansinės priemonės (tęsinys)

Valdymo įmonė nustoja pripažinti finansinį įsipareigojimą (ar finansinio įsipareigojimo dalį) finansinės padėties ataskaitoje tada ir tik tada, kai šis įsipareigojimas panaikinamas, t. y. kai sutartyje nurodyta prievolė:

- įvykdoma; arba
- atšaukiama; arba
- baigiasi jos galiojimo laikas

Valdymo įmonė finansinį turtą skirsto į vieną iš šių kategorijų:

- vertinamas amortizuota savikaina,
- vertinamas tikrąja verte per kitas bendrąsias pajamas,
- vertinamas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje,
- apsidraudimo finansinės priemonės.

Valdymo įmonė priskiria skolos finansinį turtą tinkamai kategorijai, priklausomai nuo finansinio turto valdymo verslo modelio ir sutartinių pinigų srautų požymių atitinkamam finansiniam turtui.

Valdymo įmonė prie amortizuota savikaina vertinamo turto priskiria prekybos gautinas sumas, suteiktas paskolas, kitas finansinio turto gautinas sumas bei pinigus ir pinigų ekvivalentus.

### Finansinės priemonės

Valdymo įmonė finansinius įsipareigojimus skirsto į vieną iš šių kategorijų:

- vertinami amortizuota savikaina,
- vertinami tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje,
- apsidraudimo finansinės priemonės.

Valdymo įmonė prie amortizuota savikaina vertinamų finansinių įsipareigojimų priskiria prekybos įsipareigojimus, paskolas, pasiskolintas sumas.

### *Finansinio turto vertinimas amortizuota savikaina*

Vertindama finansinį turtą amortizuota savikaina Valdymo įmonė taiko apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

Prekybos gautinos sumos po pirminio pripažinimo vertinamos amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą, įskaitant vertės sumažėjimo nuostolius, o prekybos gautinos sumos, kurių terminas trumpesnis nei 12 mėnesių nuo pripažinimo dienos (t. y. neturinčios finansavimo elemento) ir kurios nėra priskiriamos faktoringui, nėra diskontuojamos ir yra vertinamos nominalia verte atėmus vertės sumažėjimą.

### *Finansinio turto vertinimas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje*

Pelnas ar nuostoliai finansiniam turtui, vertinamam tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, pripažįstami to laikotarpio, kai susidaro, pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Pelnas ar nuostoliai įvertinus turtą tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje taip pat apima palūkanų ir dividendų pajamas.

## UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### *Finansinio turto vertės sumažėjimas*

9-ajame TFAS pateikiamas naujas modelis, skirtas apskaičiuoti amortizuota savikaina arba tikrąją vertę per kitas bendrąsias pajamas vertinamo finansinio turto vertės sumažėjimą.

Valdymo įmonė nustatydamą vertės sumažėjimo nuostolius taiko šiuos modelius:

- bendras modelis (pagrindinis),
- supaprastintas modelis.

Bendrą modelį Valdymo įmonė taiko finansiniam turtui, įvertintam amortizuota savikaina, išskyrus prekybos gautinas sumas ir turtą, vertinamą tikrąją vertę kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje.

Taikant bendrą modelį Valdymo įmonė stebi su atitinkamu finansiniu turtu susijusio kredito rizikos lygio pasikeitimus ir finansinį turtą klasifikuoja į vieną iš trijų etapų, skirtų nustatyti vertės sumažėjimo nuostolius remiantis kredito rizikos lygio pasikeitimais po pirminio priemonės pripažinimo.

Priklausomai nuo atskirų etapų klasifikavimo, vertės sumažėjimas nustatomas 12-os mėnesių laikotarpiui (1 etapas) arba per priemonės galiojimo laikotarpį (2 ir 3 etapai).

Kiekvieną paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną Valdymo įmonė analizuoja požymius, kuriais remiantis finansinis turtas klasifikuojamas į atskirus etapus nustatant vertės sumažėjimo nuostolius. Požymiai gali apimti skolininko kreditingumo pasikeitimus, rimtas skolininko finansines problemas, reikšmingus nepalankius skolininko ekonominius, teisinius ar rinkos aplinkos pasikeitimus.

Siekdama nustatyti tikėtinus kredito nuostolius, Valdymo įmonė taiko įsipareigojimų nevykdymo tikimybės lygius, numanamus iš kredito išvestinių finansinių priemonių kotiruojamų rinkos kainų, ūkio subjektams su suteiktu kredito reitingu ir iš atitinkamo sektoriaus.

Valdymo įmonė įtraukia ateities informaciją į vertinimo parametrus, taikomus tikėtinų kredito nuostolių įvertinimo modelyje, apskaičiuodama nemokumo parametrų tikimybę remiantis kotiruojamomis rinkos kainomis.

Supaprastintą modelį Valdymo įmonė taiko prekybos gautinoms sumoms.

Taikant supaprastintą modelį Valdymo įmonė nestebi kredito rizikos lygio pasikeitimų per priemonės galiojimo laikotarpį ir tikėtinus kredito nuostolius nustato iki numatyto priemonės naudojimo laikotarpio pabaigos.

### *Finansinio turto vertės sumažėjimas*

Siekdama įvertinti tikėtinus kredito nuostolius Valdymo įmonė naudoja atidėjinių matricą, apskaičiuotą atsižvelgiant į istorinį iš klientų gautinų sumų grąžinimo ir išieškojimo lygį.

Valdymo įmonė įtraukia informaciją apie būsimus laikotarpius į parametrus, naudojamus tikėtinų nuostolių modelyje koreguojant pagrindinius nemokumo tikimybės parametrus.

Norėdama apskaičiuoti tikėtinus kredito nuostolius, Valdymo įmonė nustato gautinų sumų įsipareigojimų nevykdymo tikimybės parametrus, apskaičiuotus istorine neapmokėtų sąskaitų skaičiaus analize, ir įsipareigojimų nevykdymo tikimybės parametrus, apskaičiuotus remiantis istorine neapmokėtų sąskaitų vertės analize.

## UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### **Finansinės priemonės (tęsinys)**

Tikėtini kredito nuostoliai apskaičiuojami kai gautina suma pripažįstama finansinės padėties ataskaitoje ir yra atnaujinama kiekvieną vėlesnę paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną, priklausomai nuo pradelstų gautinos sumos dienų skaičiaus.

*Nuostoliai (nuostolių panaikinimas) dėl finansinių priemonių vertės sumažėjimo*

Nuostoliai (nuostolių panaikinimas) dėl finansinių priemonių vertės sumažėjimo apima, ypač, nuostolius (nuostolių panaikinimą) dėl prekybos gautinų sumų vertės sumažėjimo ir nuostolius (nuostolių panaikinimą) dėl suteiktų paskolų vertės sumažėjimo.

Skolos iš pradžių pripažįstamos gautų lėšų tikrąja verte, atėmus sandorio išlaidas. Vėliau jos apskaitomos amortizuota verte, o skirtumas tarp gautų lėšų ir sumos, kurią reikės sumokėti per skolos terminą, yra įtraukiamas į laikotarpio bendrųjų pajamų ataskaitą, išskyrus kapitalizuojamas skolinimosi išlaidas, kurios aprašytos žemiau.

Skolinimosi išlaidos, tiesiogiai priskiriamos įsigijimui turto, kuriam reikia laiko paruošti numatomam naudojimui ar pardavimui, statybai ar gamybai yra kapitalizuojamos kaip dalis atitinkamo turto savikainos. Visos kitos skolinimosi išlaidos pripažįstamos sąnaudomis, kai patiriamos. Skolos priskiriamos ilgalaikėms, jei iki ataskaitų datos sudaryta finansavimo sutartis įrodo, kad įsipareigojimas ataskaitų datai pagal pobūdį buvo ilgalaikis.

*Prekybos įsipareigojimai*

Prekybos įsipareigojimai yra neišvestiniai finansiniai įsipareigojimai su fiksuotais arba nustatytu būdu apskaičiuojamais mokėjimais, kuriais neprekiuojama aktyvioje rinkoje. Tokie įsipareigojimai yra apskaitomi amortizuota verte, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą. Pelnas ir nuostoliai yra pripažįstami bendrųjų pajamų ataskaitoje, kai prekybos įsipareigojimai yra nurašomi arba amortizuojami.

### **Sukauptos sąnaudos**

Sukauptos sąnaudos - tai per ataskaitinį ir ankstesniais ataskaitiniais laikotarpiais už gautas tęstines paslaugas Valdymo įmonės sąnaudoms tolygiai pripažintos sumos, dėl kurių Valdymo įmonė įsipareigojo sumokėti ateinančiais laikotarpiais.

Pinigus sudaro pinigai banko sąskaitoje. Pinigų ekvivalentai yra trumpalaikės, labai likvidžios investicijos, lengvai konvertuojamos į žinomą pinigų sumą. Tokių investicijų terminas neviršija 3 mėnesių, o verčių pokyčių rizika yra labai nežymi.

### **Akcinis kapitalas**

Akcinis kapitalas apskaitomas finansinės būklės ataskaitoje jo pasirašyta verte.

### **Pajamos ir sąnaudos**

Pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu. Pajamos pripažįstamos, kai tikėtina, jog Valdymo įmonė gaus su sandoriu susijusią ekonominę naudą, ir kai galima tinkamai įvertinti pajamų sumą. Pajamos įvertinamos tikrąja verte, atėmus suteiktas nuolaidas, permokų grąžinimus ir kitus pardavimų mokesčius ir įsipareigojimus.

Per ataskaitinį laikotarpį patirtos sąnaudos, kurių neįmanoma tiesiogiai susieti su konkrečių pajamų uždirbimu ir kurios ateinančiais ataskaitiniais laikotarpiais neduos pajamų, pripažįstamos sąnaudomis tą laikotarpį, kai jos buvo patirtos. Sąnaudos įvertinamos tikrąja verte.

## **UAB „MILVAS”**

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### **Išmokos darbuotojams**

#### *Socialinio draudimo įmokos*

Valdymo įmonė už savo darbuotojus moka socialinio draudimo įmokas į Valstybinį socialinio draudimo fondą (toliau – Fondas) pagal nustatytą įmokų planą, vadovaujantis vietos teisinais reikalavimais.

### **Pelno mokestis ir atidėtas pelno mokestis**

Pelno mokestis apskaičiuojamas atsižvelgiant į einamųjų metų pelną ar nuostolį ir taip pat apima atidėtuosius mokesčius. Pelno mokestis apskaičiuojamas vadovaujantis Lietuvos Respublikos mokesčių teisės aktų reikalavimais.

Standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas – 15 proc.

Mokestiniai nuostoliai gali būti perkeliama neribotą laiką, jais mažinant būsimųjų laikotarpių apmokestinamą pelną, išskyrus vertybinių popierių pardavimo ir / ar išvestinių finansinių priemonių nuostolius, kurie gali būti perkeliama 3 metus.

Atidėtieji mokesčiai apskaitomi taikant įsipareigojimų metodą. Atidėtas pelno mokestis atspindi laikinus mokestinius skirtumus tarp Valdymo įmonės turto ir įsipareigojimų, parodytų finansinėse ataskaitose, ir turto bei įsipareigojimų, parodytų mokestinėse ataskaitose. Atidėtojo mokesčio turtas (įsipareigojimai) yra vertinami taikant pelno mokesčio normą, kuri galios, kai minėti laikini mokestiniai skirtumai realizuosis.

Atidėtas mokesčio turtas apskaitomas finansinės būklės ataskaitoje tada, kai vadovybė tikisi gauti tiek planuojamo mokestinio pelno artimoje ateityje, kad jo pakaktų turtui realizuoti. Jeigu yra tikėtina, kad dalies atidėtojo mokesčio turto realizuoti nepavyks, ši atidėtojo mokesčio dalis finansinėse ataskaitose nėra pripažįstama.

### **Mokesčiai**

Mokesčių administratorius Valdymo įmonėje nėra atlikęs pilnos apimties mokesčių patikrinimų. Mokesčių administratorius gali bet kuriuo metu patikrinti apskaitos, sandorių ir kitus dokumentus, apskaitos įrašus bei mokesčių deklaracijas už einamuosius ir 3 praėjusius kalendorinius metus, o tam tikrais atvejais už einamuosius ir 5 arba 10 praėjusių kalendorinių metų bei apskaičiuoti papildomus mokesčius ir baudas.

### **Pobalansiniai įvykiai**

Pobalansiniai įvykiai, kurie suteikia papildomos informacijos apie Valdymo įmonės padėtį finansinės būklės sudarymo dieną (koreguojantys įvykiai), finansinėse ataskaitose yra atspindimi. Pobalansiniai įvykiai, kurie nėra koreguojantys įvykiai, yra aprašomi pastabose, kai tai yra reikšminga.

### **Įvertinimų naudojimas rengiant finansines ataskaitas**

Vadovaujantis Tarptautiniais Finansinės atskaitomybės standartais, vadovybės, rengdama finansines ataskaitas, turi padaryti tam tikrus vertinimus ir prielaidas, kurios daro įtaką turto, įsipareigojimų, pajamų, išlaidų ir neapibrėžtumų atskleidimui. Šiose finansinėse ataskaitose sričių, kuriose naudojami vertinimai, nebuvo.

## UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### 3 PASTABA: FINANSINIS TURTAS, APSKAITOMAS TIKRAJA VERTE PER PELNO (NUOSTOLIŲ)

Finansinį turtą, apskaitoma tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį sudaro Valdymo įmonės įsigyti fondų Baltic Corporate Bond Fund (toliau - BCBF) ir Equity and Options Trading Fund (toliau - EOTF) investiciniai vienetai.

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
Baltic Corporate Bond Fund investiciniai vienetai	31 404	29 498
Equity and Options Trading Fund investiciniai vienetai	32 991	30 720
<b>Iš viso:</b>	<b>64 395</b>	<b>60 218</b>

Valdymo įmonės įsteigti kolektyvinio investavimo subjektai (toliau - Fondai) yra prižiūrimi Lietuvos banko ir savo turtą apskaito tikrąja verte vadovaudamasi patvirtinta Grynųjų aktyvų vertės (toliau – GAV) skaičiavimo metodika. Kiekvieno mėnesio pabaigoje Fondai skelbia vienetų tikrąsias vertes. Valdymo įmonės įsigytų Fondo vienetų tikroji vertė nustatyta pagal Fondų paskelbtą 2023 m. ir 2022 m. gruodžio 31 d. GAV ir vieneto kainą. Turimų vienetų skaičius padauginamas iš vieneto kainos.

Valdymo įmonės turimų investicinių vienetų kiekis 2023 m. ir 2022 m. gruodžio 31 d. pateikiamas lentelėje žemiau:

Straipsnio pavadinimas	Investiciniai vienetai	2023 m.	2022 m.
Baltic Corporate Bond Fund investiciniai vienetai	277.4074	0.10%	0.17%
Equity and Options Trading Fund investiciniai vienetai	30 358.3062	1.30%	1.19%

### 4 PASTABA: IGALAIKIS MATERIALUS TURTAS

*Materialiojo turto, kurio įsigijimo likutinė vertė*

Straipsnio pavadinimas	Teisė naudotis turtu (patalpų nuoma)	Teisė naudotis turtu (automobiliai)	Kompiuterinė technika	Iš viso
<b>Likutinė vertė 2021 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>16 620</b>	-	<b>1 030</b>	<b>17 650</b>
Įsigijimai	45 263	34 841	-	80 104
Koregavimas dėl palūkanų perskaičiavim	(16 620)	-	-	(16 620)
Nusidėvėjimas	(13 830)	(14 517)	(374)	(28 721)
<b>Likutinė vertė 2022 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>31 433</b>	<b>20 324</b>	<b>656</b>	<b>52 413</b>
Įsigijimai	3 285	-	-	3 285
Pardavimai	-	-	-	-
Nusidėvėjimas	(16 665)	(17 421)	(374)	(34 460)
<b>Likutinė vertė 2023 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>18 053</b>	<b>2 903</b>	<b>282</b>	<b>21 238</b>

Valdymo įmonė savo veikloje naudoja nuomojamą nekilnojamąjį turtą - biuro patalpas ir automobilius, kurios yra apskaitytos pagal 16 TFAS reikalavimus. Valdymo įmonės nuomos sutartis galioja iki 2025 m. vasario 1 d. Valdymo įmonė taip pat yra sudariusi tris automobilių nuomos sutartis, kurios galioja iki 2024 m. vasario 1 d.

Palūkanų norma, pritaikyta diskontuoti nuomos mokėjimams 2023 m. ir 2022 m. gruodžio 31 d. buvo 4.81 %.

### 5 PASTABA: PINIGAI IR JŲ EKVIVALENTAI

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
Pinigai banko sąskaitoje	30 285	27 269
Trumpalaikiai terminuoti indėliai su sukauptomis palūkanomis	30 154	-
<b>Iš viso:</b>	<b>60 439</b>	<b>27 269</b>

## UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### 6 PASTABA: IŠ PIRKĖJŲ IR KITOS GAUTINOS SUMOS

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
Sukauptas valdymo mokestis	35 473	23 460
Sukauptas platinimo mokestis	1 250	1 250
<b>Iš viso:</b>	<b>36 723</b>	<b>24 710</b>

### 7 PASTABA: ATEINANČIŲJŲ LAIKOTARPIŲ ŠAŅAUDOS IR IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
Išankstiniai apmokėjimai	3 435	5 445
Ateinančiųjų laikotarpių šaŅaudos	190	179
<b>Iš viso:</b>	<b>3 625</b>	<b>5 624</b>

### 8 PASTABA: KAPITALAS

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
Apmokėtas įstatinis kapitalas	22 000	22 000
<b>Iš viso:</b>	<b>22 000</b>	<b>22 000</b>

Valdymo įmonės įstatinis kapitalas yra lygus 22 000 Eur (2022 m. gruodžio 31 d. - 22 000 Eur). Valdymo įmonės įstatinis kapitalas yra padalintas į 22 000 paprastąsias vardines 1 Eur nominalios vertės akcijas.

Valdymo įmonėje 2023 ir 2022 m. gruodžio 31 d. Pilnai suformuotas Privalomasis rezervas. Pagal Lietuvos Respublikos įstatymus jis siekia 10 % įstatinio kapitalo sumos.

2023 m. Valdymo įmonė išmokėjo 54 000 Eur dividendų. Vienai paprastajai vardinei akcijai tenkanti dividendų dalis 2.45 Eur (2022 m. išmokėjo 28 000 Eur dividendų, vienai vardinei akcijai teko 1.27 Eur dividendų).

Valdymo įmonė finansinių ataskaitų datai nėra parengusi pelno paskirstymo projekto, paskirsčiusi dividendų ar suformavusi rezervų už 2023 m.

### 9 PASTABA: PREKYBOS IR KITOS MOKĖTINOS SUMOS

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
<b>Po vienerių metų mokėtinios sumos</b>	<b>1 325</b>	<b>16 209</b>
Skoliniai įsipareigojimai (teisė naudotis turtu)	1 325	16 209
<b>Per vienerius metus mokėtinios sumos</b>	<b>59 279</b>	<b>68 072</b>
Skoliniai įsipareigojimai (teisė naudotis turtu)	18 347	37 802
Sukauptos šaŅaudos	16 557	13 068
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	15 950	11 717
Skolos tiekėjams	6 650	3 711
Kitos mokėtinios sumos	1 775	1 774
<b>Iš viso:</b>	<b>60 604</b>	<b>84 281</b>

### 10 PASTABA: PELNO MOKESTIS

Pelno mokesčio apskaičiavimas remiasi metiniu pelnu, įvertinus atidėtąjį pelno mokestį. Pelno mokestis skaičiuojamas pagal Lietuvos mokesčių įstatymų reikalavimus.

2023 m. Lietuvos Respublikos Valdymo įmonei taikomas pelno mokesčio tarifas buvo 15 % (2022 m. – 15 %).

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
Pelno mokesčio šaŅaudos	16 142	9 881
<b>Iš viso:</b>	<b>16 142</b>	<b>9 881</b>

## UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### 10 PASTABA: PELNO MOKESTIS (TĘSINYS)

Toliau lentelėje pateikiamas viso pelno mokesčio suderinimas su teorine suma naudojant pelno mokesčio tarifą:

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
Pelnas prieš apmokestinimą	108 684	63 884
Pelno mokesčio nemažinančios sąnaudos	2 470	3 992
Neapmokestinamos pajamos	(3 538)	(2 000)
Praėjusių metų mokesstinis nuostolis	-	-
Mokestis taikant 15% tarifą	16 142	9 881
<b>Iš viso:</b>	<b>16 142</b>	<b>9 881</b>

### 11 PASTABA: TURTO VALDYMO PAJAMOS

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
Fondų KIS valdymo pajamos	335 126	239 600
Fondų KIS platinimo pajamos	18 200	4 500
Fondų KIS išpirkimo pajamos	801	-
<b>Iš viso:</b>	<b>354 127</b>	<b>244 100</b>

### 12 PASTABA: DARBO UŽMOKESČIO IR SUSIJUSIOS SĄNAUDOS

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
Darbo užmokesčio sąnaudos	99 860	67 911
<b>Iš viso:</b>	<b>99 860</b>	<b>67 911</b>

### 13 PASTABA: KITOS VEIKLOS SĄNAUDOS

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
Su Fondo valdymu susijusios išlaidos	48 521	29 040
Amortizacija ( už teisę naudotis turtu )	34 460	28 347
Audito sąnaudos	15 347	10 890
Komunalinių paslaugų sąnaudos	10 790	7 140
Teisinių paslaugų sąnaudos	8 537	-
IT paslaugų sąnaudos	7 063	8 710
Komandiruočių sąnaudos	6 713	6 218
Buhalterinės apskaitos sąnaudos	5 203	5 808
Prižiūrimo rinkos dalyvio mokesčio sąnaudos	3 202	2 135
Palūkanų sąnaudos ( už teisę naudotis turtu )	2 739	3 272
Konsultavimo sąnaudos	2 300	3 000
Kitų paslaugų sąnaudos	6 317	8 680
<b>Iš viso:</b>	<b>151 192</b>	<b>113 240</b>

Valdymo įmonė padengia fondo apskaitos ir audito sąnaudas.



## UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### 14 PASTABA: SUSIJUSIŲ ŠALIŲ SANDORIAI

Šalys laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba daro reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus.

Vadovybės darbo užmokestis apima tik trumpalaikes išmokas. 2023 m. Valdymo įmonės vadovybei priskaičiuotas darbo užmokestis, įskaitant premijas, iš viso sudarė 21 459 Eur (2022 m. - 19 163 Eur).

Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis 2023 m. ir susiję likučiai 2022 m. gruodžio 31 d.:

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
<b>Sandoriai metų eigoje</b>	<b>354 127</b>	<b>244 100</b>
Valdymo mokestis	335 126	239 600
Platinimo mokestis	18 200	4 500
Išpirkimo mokestis	801	-
<b>Gautinos sumos ir kitas turtas metų pabaigoje</b>	<b>36 723</b>	<b>24 710</b>
Fondų sukauptas valdymo mokestis	35 473	23 460
Fondų sukauptas platinimo mokestis	1 250	1 250

Valdymo įmonės įsigytų investicinių vienetų judėjimas pateikiamas lentelėje žemiau:

Straipsnio pavadinimas	Baltic Corporate Bond Fund	Equity and Options Trading Fund	Iš viso
<b>Likutinė vertė 2021.12.31</b>	-	-	-
Vertybinių popierių įsigijimas	30 000	30 000	60 000
Vertybinių popierių pardavimas	-	-	-
Tikrosios vertės pokyčiai	(502)	720	218
<b>Likutinė vertė 2022.12.31</b>	<b>29 498</b>	<b>30 720</b>	<b>60 218</b>
Vertybinių popierių įsigijimas	-	-	-
Vertybinių popierių pardavimas	-	-	-
Tikrosios vertės pokyčiai	1 906	2 271	4 177
<b>Likutinė vertė 2023.12.31</b>	<b>31 404</b>	<b>32 991</b>	<b>64 395</b>

Žemiau pateikiama informacija apie valdomus fondus 2023 m. ir 2022 m. gruodžio 31 d.

### 15 PASTABA: ĮMONĖS TEISES IR ĮSIPAREIGOJIMAI, NENURODYTI BALANSE

Valdomi fondai - Baltic Corporate Bond Fund ir Equity and Options Trading Fund.

Žemiau pateikta informacija apie valdomus fondus 2023 m. ir 2022 m. gruodžio 31 d.:

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
I. Grynų aktyvų vertė	32 780 189	19 996 755
I. I. Valdomas turtas	32 989 800	20 103 139
Dalyvių skaičius	90	66

## UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### 16 PASTABA: FINANSINĖS RIZIKOS VALDYMAS

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
<b>Finansinis turtas</b>		
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	60 439	27 269
Iš pirkėjų ir kitos gautinos sumos	36 723	24 710
Suteiktos paskolos	-	-
<b>Grupė - paskolos ir gautinos sumos, iš viso</b>	<b>97 162</b>	<b>51 979</b>
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį	64 395	60 218
<b>Grupė - finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį (prekybinis finansinis turtas), iš viso</b>	<b>64 395</b>	<b>60 218</b>
<b>Iš viso:</b>	<b>161 557</b>	<b>112 197</b>

Straipsnio pavadinimas	2023 m.	2022 m.
<b>Finansiniai įsipareigojimai</b>		
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	60 604	84 281
<b>Grupė - Finansiniai įsipareigojimai apskaitomi amortizuota verte</b>	<b>60 604</b>	<b>84 281</b>
<b>Iš viso:</b>	<b>60 604</b>	<b>84 281</b>

Valdymo įmonės rizikos valdymo politika yra apibendrinama toliau.

#### *Kredito rizika*

Kredito rizika – tai rizika, kad kita sandorio šalis nesugebės tinkamai ir laiku vykdyti savo prisiimtų įsipareigojimų Valdymo įmonei. Valdydama šią riziką, Valdymo įmonė siekia sandorio šalimi pasirinkti tik tokius partnerius, kurių patikimumas nekelia abejonių, o sandorio suma neturėtų viršyti kredito rizikos apribojimų. Valdymo įmonės likvidžios lėšos gali būti investuojamos į vertybinius popierius, kurių emitento kredito reitingas yra ne žemesnis negu Lietuvos Respublikos ilgalaikio skolinimosi užsienyje reitingas investicijos metu. Valdymo įmonė nesuteikia garantijų už kitų šalių prievolės.

Finansinio turto, išskyrus Finansinį turtą, apskaitomą tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį, maksimali kredito rizika atitinka finansinio turto, pateikto aukščiau apskaitinę vertę.

Valdymo įmonėje yra reikšminga kredito rizikos koncentracija, kadangi visos gautinos sumos, susiję su pagrindine veikla, yra iš valdomų Fondų gautinos sumos bei sukauptos pajamos.

#### *Operacinė (veiklos rizika)*

Operacinė (veiklos rizika) – tai rizika dėl netinkamų ar neįgyvendintų vidaus kontrolės procedūrų, nepakankamai saugių informacinių technologijų ar jų sutrikimų, personalo netinkamos veikos ar išorinių priežasčių patirti tiesioginius ir (arba) netiesioginius nuostolius. Šios rizikos siekiama išvengti diegiant naujas informacines technologijas, susijusias su duomenų saugumu, priimant tinkamas personalo pareigines instrukcijas ir vidaus kontrolės procesus ir jų įgyvendinimo procedūras.

#### *Rinkos rizika*

Rinkos rizika – tai galimybė patirti nuostolius dėl nuosavybės vertybinių popierių kainų pokyčio, palūkanų normų pokyčių, valiutos kursų pokyčių. Siekiant išvengti šių rizikų, Valdymo įmonės likvidžios lėšos negali būti investuojamos į nuosavybės vertybinius popierius, išskyrus savo pačios steigtų fondų.

## UAB „MILVAS”

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### 16 PASTABA: FINANSINĖS RIZIKOS VALDYMAS (TĘSINYS)

#### *Palūkanų normų rizika*

Palūkanų normų rizika - Valdymo įmonė neturi suteiktų paskolų, todėl palūkanų normų rizikos, galinčios atsirasti dėl skirtingų turto ir įsipareigojimo palūkanų perskaičiavimo terminų, nėra. Atitinkamai, Valdymo įmonė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normų svyravimų riziką. Valdydama palūkanų normų riziką, Valdymo įmonė siekia sudaryti ne ilgesnės negu 3 metų trukmės skolinimo (indėlių) sandorius ar įsigyti skolos vertybinių popierių, kurių trukmė būtų ne ilgesnė nei 3 metai.

#### *Valiutos kursų pokyčių rizika*

Valiutos kursų pokyčių rizika – tai galimybė patirti nuostolius dėl neigiamo valiutos kursų pokyčio. Valdymo įmonė sandorius sudaro tik eurais. Visos Valdymo įmonės pajamos yra gaunamos eurais. Dėl šių priežasčių Valdymo įmonė nepatiria reikšmingos valiutų kursų pokyčių rizikos.

#### *Likvidumo rizika*

Likvidumo rizika – tai rizika, kad dėl lėšų trūkumo, siekiant įvykdyti prisiimtus finansinius įsipareigojimus, teks parduoti Valdymo įmonės turtą nepalankiomis sąlygomis. Tuo tikslu Valdymo įmonė nuolat palaiko pakankamą grynųjų pinigų rezervą, kad bet kuriuo veiklos metu galėtų užtikrinti pilną ir savalaikį savo įsipareigojimų užtikrinimą.

### 17 PASTABA: FINANSINIŲ INSTRUMENTŲ TIKROSIOS VERTĖS

Tikroji finansinių instrumentų vertė yra apskaičiuojama pagal 39-ojo TAS „Finansiniai instrumentai: pripažinimas ir įvertinimas“ reikalavimus. Tikroji vertė apibrėžiama kaip suma, kuria instrumentas gali būti apsikeistas dabartiniu metu sudaromu sandoriu tarp nusimanančių ir savo valia tai atliekančių šalių, esant rinkos sąlygoms, išskyrus priverstinio pardavimo ar likvidavimo atvejus. Kadangi prekyba Valdymo įmonės finansiniu turto ir įsipareigojimais nėra aktyvi, nustatant jų tikrąją vertę, yra daromos prielaidos, paremtos dabartinėmis ekonomikos sąlygomis ir konkrečiam instrumentui būdinga rizika.

Nustatydama finansinių instrumentų tikrąją vertę Valdymo įmonė naudoja tokius metodus ir prielaidas:

***P pinigai ir pinigų ekvivalentai.*** Tai yra grynieji pinigai, kurių tikroji vertė yra jų nominali vertė.

***Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelno (nuostolių) straipsnį.*** Šios investicijos buvo įvertintos vertinimo metodais apskaičiuota tikrąja verte, todėl jų tikroji vertė yra lygi jų apskaitinei vertei.

***Gautinos sumos ir suteiktos paskolos.*** Gautinų sumų ir paskolų, kurių terminas yra trumpesnis nei 6 mėnesiai, apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei dėl sąlyginai trumpo šio finansinio instrumento termino. Gautinų sumų ir paskolų tikroji vertė nustatoma diskontuojant būsimus tikėtinus pinigų srautus, naudojant ataskaitinio laikotarpio pabaigoje galiojusias atitinkamos trukmės palūkanų normas (pagal Lietuvos banko skelbiamas naujų paskolų palūkanų normas).

***Mokėtinos sumos.*** Mokėtinų sumų, kurių terminas yra trumpesnis nei 6 mėnesiai, apskaitinė vertė yra artima tikrajai vertei dėl sąlyginai trumpo šio finansinio instrumento termino. Mokėtinų sumų tikroji vertė nustatoma diskontuojant būsimus tikėtinus pinigų srautus, naudojant ataskaitinio laikotarpio pabaigoje galiojusias atitinkamos trukmės palūkanų normas (pagal Lietuvos banko skelbiamas naujų paskolų palūkanų normas).

## **UAB „MILVAS”**

Įmonės kodas: 304955295, adresas: Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius

### **18 PASTABA: VEIKLOS TĘSTINUMAS**

Valdymo įmonė valdo du atvirojo tipo informuotiems investuotojams skirtus investicinius fondus Baltic Corporate Bond Fund ir Equity and Options Trading Fund (toliau - Fondai). Tai yra vienintelė įmonės veikla. Tam, kad įmonės veiklos tęstinumui kiltų problemos, Fondai turėtų ilgam laikotarpiui prarasti ženkliai dalį valdomo turto. Tai gali atsitikti tik (i) jei visi Fondų dalyviai nuspręš atsiimti investicijas arba (ii) visas Fondų turimas turtas praras vertę (taps beverčiu).

Per 2023 metus Milvas valdomų Fondų grynoji aktyvų vertė augo 12.8 mln. eurų ir metų pabaigoje pasiekė 32.8 mln. eurų. Fondų investuotojų skaičius augo 50%. Per metus buvo pateikti septyni investuotojų prašymai išpirkti Fondų vienetus, bendra per metus išpirktų vienetų vertė buvo mažesnė nei 1,5 mln. eurų.

Fondų investicinius krepšelius pagrįdė sudaro biržose listinguotų įmonių išleisti vertybiniai popieriai bei indeksus sekančių kolektyvinio investavimo subjektų vienetai. Vienos konkrečios įmonės dalis kiekviename iš Fondų vidutiniškai siekia iki 5%. Fondų krepšeliai yra aktyviai valdomi, nuolat peržiūrimi, atliekama periodinė investicinių objektų finansinės būklės stebėseną.

Per 2023 metus abiejų valdomų Fondų investicinė grąža buvo didžiausia per valdymo įmonės veiklos istoriją. Fondai pasiekia išsikeltus ir taisyklėse aprašytus tikslus. Rinkos sąlygos ir makroekonominė situacija leidžia tikėtis, kad per 2024 metus taip pat pavyks pasiekti gerus teigiamus rezultatus.

Įmonės pinigų srautai yra teigiami, įmonė veikia pelningai, finansinių įsipareigojimų neturi. Visi aukščiau paminėti faktoriai nesuteikia pagrindo abejoti Valdymo įmonės veiklos tęstinumu tiek 2024 metais, tiek ilguoju laikotarpiu.

### **19 PASTABA: POATASKAITINIAI ĮVYKIAI**

Reikšmingų pobalansinių įvykių po 2023 m. gruodžio 31 d. iki šių ataskaitų parengimo Valdymo įmonėje nebuvo.

**Šias ataskaitas 2024 m. vasario 5 d. pasirašė:**

Direktorius  
Buhalterinę apskaitą tvakančios įmonės atstovas

*Igorius Pancerevas  
Eladijus Kirijanovas*