

Alternatyvūs veiklos rodikliai

Rodiklis	Formulė	Apibrėžimas	Rodiklio reikšmė ir interpretavimas
Apyvartinis kapitalas	Trumpalaikis turtas (išskyrus ilgalaikį turtą, skirtą parduoti) - pinigai ir pinigų ekvivalentai - kitas trumpalaikis finansinis turtas - iš anksto sumokėtas pelno mokestis - išvestinių finansinių priemonių turtas - gautinos sumos už parduotą ilgalaikį materialųjį turtą + išankstiniai apmokėjimai už ilgalaikį materialųjį turtą - trumpalaikiai įsipareigojimai (išskyrus įsipareigojimus susijusius su ilgalaikiu turtu, skirtu parduoti) + ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis + trumpalaikės paskolos + nuomos įsipareigojimai + mokėtinas pelno mokestis + išvestinių finansinių priemonių įsipareigojimai + trumpalaikiai atidėjiniai	Apyvartinis kapitalas rodo, kokia kapitalo, išskyrus naudojamą investicijoms į ilgalaikį turtą, suma susijusi su verslo operacijomis.	Apyvartinis kapitalas yra veiklos efektyvumo rodiklis. Kuo mažesnis apyvartinis kapitalas, tuo efektyvesnės įmonės operacijos ir lėšų panaudojimas.
Apyvartinis kapitalas / Pajamos	$\frac{\text{Apyvartinis kapitalas}}{\text{Pajamos}}$	Efektyvumo rodiklis, parodantis apyvartinį kapitalą kaip procentą nuo pajamų.	Apyvartinis kapitalas / Pajamos yra veiklos efektyvumo rodiklis. Kuo mažesnis rodiklis, tuo efektyvesnės įmonės operacijos ir lėšų panaudojimas.
Bendrojo likvidumo koeficientas	$\frac{\text{Trumpalaikis turtas laikotarpio pabaigoje}}{\text{Trumpalaikiai įsipareigojimai laikotarpio pabaigoje}}$	Likvidumo rodiklis, kuris parodo, kiek kartų trumpalaikis turtas padengia trumpalaikius įsipareigojimus.	Bendrojo likvidumo rodiklis parodo įmonės galimybę padengti trumpalaikius įsipareigojimus trumpalaikiu turtu ir parodo įmonės likvidumo poziciją. Kuo aukštesnis rodiklis, tuo geresnė likvidumo pozicija.
EBIT	Pajamos - veiklos sąnaudos + ATL rinkos vertės pokytis + ilgalaikio turto vertės sumažėjimo sąnaudos + ilgalaikio turto nurašymo sąnaudos	EBIT – veiklos pelnas - pelnas prieš finansinės veiklos rezultatą, mokesčius.	Pelningumo rodiklis naudojamas skaičiuojant veiklos pinigų srautus, įvertinant kapitalo kaštus per nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudas.
EBIT marža	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Pajamos}}$	Pelningumo rodiklis, parodantis EBIT kaip procentą nuo pajamų.	Didesnė rodiklio reikšmė parodo aukštesnį Grupės pelningumą.
EBITDA	Pajamos - veiklos sąnaudos + nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudos + ATL rinkos vertės pokytis + ilgalaikio turto vertės sumažėjimo sąnaudos + ilgalaikio turto nurašymo sąnaudos	EBITDA - pelnas prieš finansinės veiklos rezultatą, mokesčius, nusidėvėjimą ir amortizaciją.	Pelno rodiklis naudojamas skaičiuojant veiklos pinigų srautus.
EBITDA marža	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Pajamos}}$	Pelningumo rodiklis, parodantis EBITDA kaip procentą nuo pajamų.	Didesnė rodiklio reikšmė parodo aukštesnį Grupės pelningumą.
Finansinės skolos / Nuosavas kapitalas	$\frac{\text{Finansinės skolos}}{\text{Nuosavas kapitalas}}$	Svertinis rodiklis, kuris parodo laipsnį, kuriuo įmonė finansuoja savo veiklą iš skolinto kapitalo lyginant su nuosavu kapitalu.	Kuo rodiklio reikšmė mažesnė, tuo didesnės Grupės galimybės įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus bei pritraukti daugiau naujo skolinto kapitalo. Vienas iš rodiklių nurodytų Grupės dividendų apskaičiavimo politikoje.

Rodiklis	Formulė	Apibrėžimas	Rodiklio reikšmė ir interpretavimas
Grynoji skola	Finansinės skolos - pinigai ir pinigų ekvivalentai - kitas trumpalaikis finansinis turtas	Grynoji skola – tai visi Grupės finansiniai įsipareigojimai, iš jų eliminuojant turimas grynujų pinigų lėšas bei jų ekvivalentus bei trumpalaikes investicijas.	Grynoji skola parodo Grupės įsiskolinimo lygį jei jos pinigai ir jų ekvivalentai ir trumpalaikės investicijos būtų panaudotos grąžinti neapmokėtas skolas. Rodiklis naudojamas Grupės kredito reitingo peržiūros procese.
Grynoji skola / EBITDA	$\frac{\text{Grynoji skola}}{\text{EBITDA}}$	Santykis, kuris parodo Grupės pajėgumą grąžinti skolas iš uždirbto pelno	Rodiklio reikšmė parodo kiek metų Grupei reikės grąžinti skolas jei grynoji skola ir EBITDA būtų laikomi konstanta. Kuo rodiklio reikšmė mažesnė, tuo didesnės Grupės galimybės padengti savo finansinius įsipareigojimus iš uždirbto pelno. Tai vienas pagrindinių rodiklių, naudojamų Grupės kredito reitingo peržiūros procese.
Grynoji skola / Koreguota EBITDA	$\frac{\text{Grynoji skola}}{\text{Koreguota EBITDA}}$	Santykis, kuris parodo Grupės pajėgumą grąžinti skolas iš uždirbto pelno	Rodiklio reikšmė parodo kiek metų Grupei reikės grąžinti skolas jei grynoji skola ir koreguota EBITDA būtų laikomi konstanta. Kuo rodiklio reikšmė mažesnė, tuo didesnės Grupės galimybės padengti savo finansinius įsipareigojimus iš uždirbto pelno. Tai vienas pagrindinių rodiklių, parodančių Grupės įsiskolinimo lygį.
Investicijos	Ilgalaikio materialaus turto įsigijimai + ilgalaikio nematerialaus turto įsigijimai + turtas įgytas dukterinių įmonių įsigijimo metu + kito finansinio turto įsigijimai + investicinio turto įsigijimai	Kapitalas išleistas ilgalaikio materialaus ir nematerialaus, finansinio ir investicinio turto bei turto įgyto dukterinių įmonių įsigijimo metu įsigijimui.	Rodiklis parodo kiek Grupė skiria kapitalo ilgalaikio materialaus ir nematerialaus, finansinio ir investicinio turto bei turto įgyto dukterinių įmonių įsigijimo metu įsigijimui, atnaujinimui, pakeitimui. Tai vienas pagrindinių rodiklių, reikšmingai įtakančių Grupės pinigų srautų bei įsiskolinimo lygį.
Laisvas pinigų srautas (FCF)	FFO + Investicijos + gautos dotacijos + ilgalaikio materialaus turto pardavimo rezultatas + apyvartinio kapitalo pokytis	Laisvas pinigų srautas tai pinigų srautas liekantis įmonei padengus veiklos ir kapitalo išlaidas.	Kuo didesnis FCF, tuo daugiau pinigų srautų yra prieinamų akcininkams ir įmonės skolintojams. Jei FCF yra neigiamas, įmonė turi rasti papildomą finansavimą veiklai finansuoti.
Koreguota EBITDA	EBITDA + laikini reguliaciniai skirtumai + laikini išvestinių priemonių rinkos vertės pokyčiai + naujų vartotojų prijungimų ir galios didinimų piniginis efektas + atsargų ir gautinų sumų nurašymai ir vertės sumažėjimai + ilgalaikio turto pardavimo rezultatas išskyrus turto rotacijos rezultatus + kiti nepasikartojantys ir/arba ne piniginiai, ir/arba susiję su kitais laikotarpiais, ir/arba nesusiję su pagrindine Grupės veikla	EBITDA eliminavus nepasikartojančius ir/arba ne piniginius, ir/arba susijusius su kitais laikotarpiais, ir/arba nesusijusius su pagrindine Grupės veikla veiksnius ir grąžinant veiksnius, kurie geriau atspindi einamojo periodo rezultatus.	Koreguota EBITDA yra pagrindinis Grupės veiklos rodiklis, naudojamas kaip grupės tikslų rodiklis. Šis rodiklis leidžia patikimiau palyginti Grupės rezultatus skirtingais laikotarpiais ir su kitomis panašaus profilio įmonėmis nei EBITDA.
Koreguota nuosavo kapitalo grąža (Koreguotas ROE)	$\frac{\text{Koreguotas grynasis pelnas}}{\text{Nuosavo kapitalo ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje vidurkis}}$	Koreguoto grynojo pelno santykio su nuosavybe pelningumo rodiklis.	Koreguotas ROE vienas pagrindinių Grupės veiklos rodiklių, naudojamas kaip rodiklis Grupės tikslams. Grupės akcininkai išreiškia lūkesčius per koreguotą ROE. Koreguotas ROE parodo, kaip efektyviai Grupė naudoja akcininkų kapitalas pelnui uždirbti.
Koreguotas EBIT	Koreguota EBITDA - nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudos	Koreguota EBITDA atėmus nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudas.	Koreguotas EBIT yra pelno rodiklis, leidžiantis patikimiau palyginti Grupės rezultatus skirtingais laikotarpiais ir su kitomis panašaus profilio įmonėmis nei EBIT.
Koreguotas grynasis pelnas	Koreguotas EBIT + ilgalaikio turto, atsargų ir gautinų sumų vertės sumažėjimai, nurašymai + finansinės veiklos pajamos - finansinės veiklos sąnaudos + išvestinių finansinių priemonių perkainojimas ir uždarymo rezultatai - Ataskaitinių metų pelno mokesčio sąnaudos - Atidėtojo pelno mokesčio sąnaudos - koregavimų įtaka pelno ir atidėtajam pelno mokesčiams	Grynasis pelnas eliminavus nepasikartojančius ir/arba ne piniginius, ir/arba susijusius su kitais laikotarpiais, ir/arba nesusijusius su pagrindine Grupės veikla.	Koreguotas grynasis pelnas parodo Pajamas liekančias atėmus visas sąnaudas iš visų Grupės Pajamų. Tai vienas svarbiausių rodiklių, sprendžiant dėl Grupės dividendų išmokėjimo bei naudojamas Koreguotai nuosavo kapitalo grąžai apskaičiuoti, kuri yra vienas iš akcininko keliamų tikslų Grupei.
Koreguoto EBIT marža	$\frac{\text{Koreguotas EBIT}}{\text{Pajamos + vadovybės koregavimai (pajamoms)}}$	Pelningumo rodiklis, parodantis koreguotą EBIT kaip procentą nuo Pajamų.	Didesnė rodiklio reikšmė parodo aukštesnę Grupės pelningumą.

Rodiklis	Formulė	Apibrėžimas	Rodiklio reikšmė ir interpretavimas
Koreguoto grynojo pelno marža	$\frac{\text{Koreguotas grynasis pelnas}}{\text{Pajamos}}$	Pelningumo koeficientas, kuris parodo koreguotą EBIT kaip procentą nuo Pajamų.	Rodiklis rodo, kiek kiekvienas Eurais Pajamų, kurį uždirbo Grupė, eliminavus vienkartinis bei kitus vadovybės koregavimus, atneša pelno. Didesnė rodiklio reikšmė parodo aukštesnį Grupės pelningumą.
Koreguotos EBITDA marža	$\frac{\text{Koreguota EBITDA}}{\text{Pajamos} + \text{vadovybės koregavimai (pajamoms)}}$	Pelningumo koeficientas, kuris parodo koreguotą EBITDA kaip procentą nuo Pajamų.	Didesnė rodiklio reikšmė parodo aukštesnį Grupės pelningumą. Rodiklis taip pat yra naudingas stebint Grupės efektyvumą. Kuo didesnė Grupės koreguotos EBITDA marža, tuo mažesnės yra Grupės veiklos sąnaudos palyginus su visomis pajamomis ir aukštesnis efektyvumas.
Nuosavo kapitalo grąža (ROE)	$\frac{\text{Grynasis pelnas (nuostolis)}}{\text{Nuosavo kapitalo ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje vidurkis}}$	Grynojo pelno ir nuosavo kapitalo santykio pelningumo rodiklis.	ROE yra Grupės veiklos rodiklis. Nuosavo kapitalo grąža parodo kaip efektyviai įmonė naudoja akcininkų turtą pelnui uždirbti.
Nuosavo kapitalo lygis	$\frac{\text{Nuosavas kapitalas laikotarpio pabaigoje}}{\text{Visas turtas laikotarpio pabaigoje}}$	Svertinis rodiklis, kuris parodo viso turto finansavimo nuosavu kapitalu proporciją.	Šis rodiklis rodo kokią dalį kapitalo struktūroje sudaro nuosavas kapitalas. Kuo šis rodiklis mažesnis, tuo labiau Grupė priklauso nuo skolintų lėšų savo veikloje.
Panaudoto kapitalo pelningumas (ROCE)	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Grynosios skolos ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje vidurkis} + \text{nuosavo kapitalo ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje vidurkis}}$	Pelningumo rodiklis, kuris parodo kaip gerai Grupė įdarbina savo kapitalą.	Rodiklis parodo kaip gerai įmonė panaudoja savo kapitalą pelnui uždirbti. Didesnė rodiklio vertė rodo didesnį grupės įdarbinto kapitalo pelningumą.
Pinigai iš vykdomos veiklos (FFO)	EBITDA + gautos palūkanos - sumokėtos palūkanos - sumokėtas pelno mokestis	FFO yra naudojamas įmonės pinigų srauto skaičiavime atsižvelgiant į EBITDA, grynąsias palūkanas ir sumokėtą pelno mokestį.	FFO parodo Grupės gebėjimą uždirbti pinigus. Rodiklis naudojamas Grupės kredito reitingo peržiūros metu atliekamos S&P reitingų agentūros.
Pardavimo, bendrosios ir administracinės sąnaudos	Veiklos sąnaudos - elektros, dujų prekybai ir susijusių paslaugų pirkimai, dujų gamybai pirkimai - atstatymai - vertės sumažėjimai - perkainavimai - nurašymai - ATL perkainavimo ir atidėjinių sąnaudos - trumpalaikiai mažaverčiai nuomos įsipareigojimai	Sąnaudos, netiesiogiai susijusios su produktų gamyba ar paslaugų teikimu.	Padeda vadovybei spręsti apie Grupės veiklos efektyvumą stebint valdymo išlaidas.
Turto apyvartumo rodiklis	$\frac{\text{Pajamos}}{\text{Turto ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje vidurkis}}$	Efektyvumo rodiklis, kuris parodo pajamų ir viso turto santykį,	Rodiklis rodo, kaip efektyviai Grupė naudoja savo kapitalą. Didesnė reikšmė rodo didesnį viso turto valdymo efektyvumo laipsnį.
Turto grąža (ROA)	$\frac{\text{Grynasis pelnas (nuostolis)}}{\text{Turto ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje vidurkis}}$	Pelningumo rodiklis, kuris parodo kaip gerai Grupė įdarbina savo visą turtą.	Rodiklis parodo kaip efektyviai Grupė išnaudoja savo turtą pelnui uždirbti. Didesnė rodiklio reikšmė parodo didesnį Grupės turto pelningumą.

Kiti apibrėžimai

Rodiklis	Rodiklio skaičiavimo metodika	Apibrėžimas	Rodiklio reikšmė ir interpretavimas
Finansinės skolos	Ilgalaikės paskolos ir obligacijos + ilgalaikiai nuomos įsipareigojimai + ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis + trumpalaikės paskolos + trumpalaikiai nuomos įsipareigojimų	Tai finansiniai įsipareigojimai apimantys sutartinius įsipareigojimus.	Rodiklis parodo įmonės įsiskolinimo dydį.