



Telia Lietuva, AB

**SĄNAUDŲ APSKAITOS IR APSKAITOS ATSKYRIMO METINĖ ATASKAITA
UŽ 2016 M. GRUODŽIO 31 D. PASIBAIGUSIUS METUS**

TURINYS

1. VADOVYBĖS PAREIŠKIMAS.....	3
2. PAAIŠKINAMASIS RAŠTAS.....	4
3. SĄNAUDŲ APSKAITOS (VERSLO SĄNAUDŲ PASKIRSTYMO) IR APSKAITOS ATSKYRIMO METODIKA.....	5
4. VIDUTINĖS SVERTINĖS KAPITALO KAINOS APSKAIČIAVIMAS.....	16
5. NAUDOJAMO KAPITALO IR PROTINGUMO KRITERIJŲ ATITINKANČIOS INVESTICIJŲ GRAŽOS APSKAIČIAVIMO ATASKAITA.....	20
6. REGULIUOJAMŲ VERSLO VIENETŲ PELNO (NUOSTOLIO) ATASKAITA.....	21
7. REGULIUOJAMŲ VERSLO VIENETŲ NAUDOJAMO KAPITALO ATASKAITA.....	22
8. REGULIUOJAMŲ VERSLO VIENETŲ FAKTINĖS NAUDOJAMO KAPITALO GRAŽOS ATASKAITA.....	23

Lietuvos Respublikos
Ryšių reguliavimo tarnybos
direktoriui Feliksui Dobrovolskiui

2017-05-31 Nr. 02174

**VADOVYBĖS PAREIŠKIMAS, PATVIRTINANTIS SĄNAUDŲ APSKAITOS IR APSKAITOS ATSKYRIMO
SISTEMOS ATITIKIMĄ TEISĖS AKTAMS**

Atsižvelgdami į mūsų turimas žinias bei įsitikinimą patvirtiname, kad Telia Lietuva, AB Sąnaudų apskaitos ir apskaitos atskyrimo sistema bei iš jos suformuotos ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais atitinka patvirtintus Sąnaudų apskaitos pagal pilnai paskirstytų sąnaudų metodą taisyklių ir Apskaitos atskyrimo taisyklių ir su apskaitos atskyrimu susijusių reikalavimų bei kitų galiojančių teisės aktų reikalavimus.

Finansų vadovas



Laimonas Devyžis

Ramūnas Žika
Verslo kontrolės padalinio
vadovas



Lietuvos Respublikos
Ryšių reguliavimo tarnybos
direktoriui Feliksui Dobrovolskiui

2017-05-31 Nr. 02175

PAAIŠKINAMASIS RAŠTAS PRIE SĄNAUDŲ APSKAITOS IR APSKAITOS ATSKYRIMO SISTEMOS

Atsižvelgdami į mūsų turimas žinias bei įsitikinimą, pareiškiame, kad Telia Lietuva, AB Sąnaudų apskaitos bei atskaitos atskyrimo sistema yra sukurta vadovaujantis patvirtintais Sąnaudų apskaitos pagal pilnai paskirstytų sąnaudų metodą taisyklių ir Apskaitos atskyrimo taisyklių ir su apskaitos atskyrimu susijusių reikalavimų bei kitų galiojančių teisės aktų reikalavimais.

Atnaujintas paslaugų sąrašas, detalesnė informacija 17 priede – „Paslaugų aprašymai“.

Veiklų pokyčiai aprašyti 18 priede „Veiklų pokyčiai“.

Struktūros pokyčiai aprašyti 19 priede „Struktūros pokyčiai“.

Atnaujinta sąnaudų apskaitos (verslo sąnaudų paskirstymo) ir apskaitos atskyrimo metodika, kurioje aprašyti naudojamo kapitalo paskirstymas, paslaugų pajamų, statistikos kontrolės, veiklų paskirstymo kontrolės. Taip pat papildyta kontrolės procedūromis, kurios užtikrins statistikos matavimo vienetų keitimo, netipinių sąnaudų sumų paskirstymo teisingumą bei klaidų taisymą importuojant duomenis į sistemą, o ne taisant rankiniu būdu.

Pakeistas tinklo elemento „Ryšių kabelių kanalų sistema“ modeliavimas laisvą talpą paskirstant remiantis 3 metų Telia Lietuva, AB ir kitų paslaugų gavėjų įvertų kabelių statistinių kiekių vidurki.

2016 m. sausio 4 d. Telia Lietuva, AB įsigijo 100 proc. UAB „Omnitel“ akcijų. Visos su UAB „Omnitel“ susijusios sąnaudos yra atskirtos modelyje ir priskirtos mobilijam tinklui, todėl šios sąnaudos nėra priskiriamos fiksuotojo tinklo reguliuojamoms ar nereguliuojamoms paslaugoms.

Kitų reikšmingų pokyčių, lyginant su 2015 m., Sąnaudų apskaitos ir apskaitos atskyrimo sistemoje nebuvo.

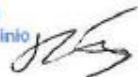
Informacija, susijusi su Sąnaudų apskaita ir apskaitos atskyrimu paskelbta Telia Lietuva, AB internetiniame tinklapyje (<https://www.telia.lt/verslui/reguliuojamos-paslaugos/isankstiniai-pasiulyimai/sanaudu-ataskaitos>), kiek tai neprieštarauja Grupėje patvirtintam Komercinių bei technologinių paslapčių sąrašui.

Finansų vadovas



Laimonas Devyžis

Ramūnas Žika
Verslo kontrolės padalinio
vadovas



3. SĄNAUDŲ APSKAITOS (VERSLO SĄNAUDŲ PASKIRSTYMO) IR APSKAITOS ATSKYRIMO METODIKA

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Sąnaudų apskaitos (verslo sąnaudų paskirstymo) ir apskaitos atskyrimo metodika pagrįsta Lietuvos Respublikos Elektroninių ryšių įstatymu, ryšių reguliavimo tarnybos (toliau - RRT) direktoriaus 2011 m. balandžio 7 d. įsakymu Nr. 1V-360 „Dėl Lietuvos Respublikos ryšių reguliavimo tarnybos direktoriaus 2005 m. gruodžio 28 d. įsakymo Nr. 1V-1164 „Dėl sąnaudų apskaitos pagal pilnai paskirstytų sąnaudų metodą taisyklių patvirtinimo“ pakeitimo“ bei 2011 m. balandžio 7 d. įsakymu Nr. 1V-361 „Dėl Lietuvos Respublikos ryšių reguliavimo tarnybos direktoriaus 2006 m. Birželio 14 d. įsakymo nr. 1V-738 „Dėl apskaitos atskyrimo taisyklių ir su apskaitos atskyrimu susijusių reikalavimų patvirtinimo“ pakeitimo“ (toliau – Sąnaudų apskaitos ir Apskaitos atskyrimo taisyklės).

2. Telia Lietuva, AB įmonių grupėje (toliau – Grupė) sąnaudų apskaita ir apskaitos atskyrimas yra atliekamas Verslo sąnaudų paskirstymo per veiklas modelyje (ang. *Activity Based Costing (ABC)*) naudojant MyABC programinę įrangą. Verslo sąnaudų paskirstymo per veiklas modelyje atliekamas pajamų, sąnaudų, turto bei įsipareigojimų atskyrimas pagal tam tikrus verslo vienetus.

3. Visa informacija sąnaudų paskirstymui renkama iš Grupės padalinių pagal Finansų vadovo patvirtintą grafiką.

4. Šiame dokumente vartojamos šios sąvokos:

Didžiosios knygos modulis - Finansų ir verslo valdymo sistemos "Oracle Financials" sudedamoji dalis, kurioje kaupiama finansinė informacija, perduodama iš visų sistemoje integruotų modulių ir kitų sistemų.

Ilgalaikio turto modulis - Finansų ir verslo valdymo sistemos "Oracle Financials" sudedamoji dalis, kurioje vykdoma ilgalaikio turto apskaita.

Veikla – tai konkrečiu tikslu atliekamas darbas. Verslo sąnaudų paskirstymo per veiklas modelyje skaičiuojamos atskirų veiklų sąnaudos ir paskirstomos kiekvienam sąnaudų objektui (paslaugai), atsižvelgiant į veiklos rezultato apimtį suteikiant paslaugą.

Tiesiogiai priskiriamos sąnaudos – sąnaudos, kurios su konkrečia galutine paslauga siejamos tiesiogiai ir yra priskiriamos paslaugai.

Netiesiogiai priskiriamos sąnaudos – sąnaudos, kurios su konkrečia galutine paslauga siejamos netiesiogiai ir gali būti priskiriamos paslaugai, taikant paskirstymo norminius koeficientus.

Nepaskirstomos sąnaudos – sąnaudos, kurios nėra susijusios su tiesiogine Telia Lietuva, AB (toliau – Bendrovė) veikla ir dėl šios priežasties nepriskiriamos telekomunikacinėms paslaugoms.

Bendrosios sąnaudos, priskiriamos paslaugoms – sąnaudos, kurios su konkrečia paslauga nesiejamos nei tiesiogiai, nei netiesiogiai ir kurių ūkio subjektas negali paskirstyti paslaugoms pagal priešastingumo principą, tačiau šios sąnaudos yra būtinos ūkio subjekto veiklos tęstinumui.

Naudojamas kapitalas - turtas, reikalingas paslaugoms teikti. Naudojamas kapitalas yra gaunamas iš viso turto atėmus trumpalaikius įsipareigojimus bei atidėjimus.

Vidutinė svertinė kapitalo kaina (ang. *Weighted Average Cost Of Capital (WACC)*) - atspindi alternatyvias kapitalo panaudojimo sąnaudas arba protingumo kriterijų atitinkančią investicijų grąžą.

Sąnaudų centras – sąnaudų kaupimo objektas, kuriame atliekamas tarpinis sąnaudų kaupimas, siekiant paskirstyti sąnaudas galutiniams sąnaudų objektams (paslaugoms).

Norminis koeficientas (ang. *driver*) – sąnaudų nešiklis, parodantis, kokia skirstomų sąnaudų dalis yra priskiriama tam tikram sąnaudų centrui. Šis koeficientas naudojamas paskirstant tiesiogiai ir netiesiogiai priskiriamas sąnaudas.

Pagrindiniai procesai – klientų aptarnavimo, paslaugų valdymo ir technologijų palaikymo procesų grupėse esančios veiklos.

Pagalbiniai procesai – verslui ir nenutrūkstamai bei sklandžiai pagrindinių procesų eigai užtikrinti reikalingos veiklos. Tai materialinio aprūpinimo, verslo valdymo, finansų ir investicijų valdymo procesų grupėse esančios veiklos.

Sąnaudų modulis – Verslo sąnaudų paskirstymo per veiklas modelio sudėtinė dalis, kurioje užfiksuotos visos sąnaudos per ataskaitinį laikotarpį.

Veiklų modulis – Veiklos sąnaudų paskirstymo modelio sudėtinė dalis, kurioje visos veiklos yra sugrupuotos pagal procesus ir papildomai integruotas tinklo modelis.

Sąnaudų objektų modulis – Veiklos sąnaudų paskirstymo modelio sudėtinė dalis, kurioje teikiamos paslaugos sugrupuotos pagal verslo vienetus.

Verslo vienetas – logiškai išskiriama ūkio subjekto visos veiklos dalis, skirta tam tikrai paslaugų grupei sukurti ir parduoti. Verslo vieneta sudaro visi ūkio subjekto ištekliai, tų išteklių transformavimo veiklos (procesai), susiję su šios grupės paslaugų vertės kūrimu bei tokių paslaugų teikimu kitiems verslo vienetais ir (ar) galutinių paslaugų gavėjams.

Tinklo modelis – veiklų modulio sudedamoji dalis, kurioje paskirstomos tinklo komponentų sąnaudos.

Tinklo komponentas – bet kuris viešojo ryšio tinklo sudedamąja dalimi esantis tinklo įrenginys ar elementas, kuris fiziniu ar loginiu būdu gali būti identifikuojamas kaip savarankiškas tinklo vienetas.

Veiklų paskirstymo sistema – IT sistema skirta veiklų nešiklių nustatymui ir periodinei peržiūrai, darbuotojų etatų paskirstymo į veiklas ir veiklų paskirstymo į sąnaudų objektus įrašų kaupimui.

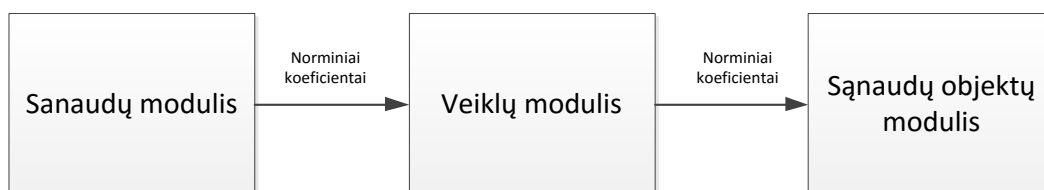
Mobiliojo tinklo sąnaudos – UAB „Omnitel“ patirtos sąnaudos, kurios priskirtos tik mobiliojo tinklo, su kuriuo ir yra susijusios, nereguliuojamai paslaugai teikti.

II. BENDRIEJI SĄNAUDŲ PASKIRSTYMO IR APSKAITOS ATSKYRIMO PRINCIPAI

5. Verslo sąnaudų paskirstymo per veiklas modelį sudaro trys sudedamosios dalys:

- 5.1. sąnaudų modulio;
- 5.2. veiklų modulio;
- 5.3. sąnaudų objektų modulio.

6. Visi šie moduliai tarpusavyje yra susieti loginiais ir matematiniais ryšiais. Sąnaudos paskirstomos tiek modulių viduje, tiek iš modulio į modulį. Sąnaudos paskirstomos naudojant sąnaudų paskirstymo koeficientus, kol galiausiai pasiekia sąnaudų objektus.



1 pav. Sąnaudų paskirstymo per veiklas modelio struktūra

7. Sąnaudų paskirstymas ir apskaitos atskyrimas grindžiamas šiais principais:

- 7.1. priešastingumo;
- 7.2. kaupimo;
- 7.3. objektyvumo;
- 7.4. pastovumo;
- 7.5. skaidrumo;
- 7.6. naudingumo;
- 7.7. patikimumo.

8. Pirminiai duomenys apie patirtas sąnaudas ir sąnaudų objektų pajamų duomenys yra gaunami iš Didžiosios knygos modulio ataskaitų.

9. Paslaugų matavimo vienetų statistiniai duomenys gaunami iš Klientų aptarnavimo ir apskaitos, Tinklo informacinių, Operatorių apskaitos sistemų, Duomenų saugyklos ataskaitų.

III. SĄNAUDŲ MODULIS

10. Pirminiai duomenys, reikalingi modeliui sukurti – tai ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, paimamos iš Didžiosios knygos ir Ilgalaikio turto modulių.

11. Iš Didžiosios knygos modulio perkeliama visa informacija apie sąnaudas, atlikus konsolidaciją tarp visų Grupės įmonių. Sąnaudų modulyje sąnaudos pirmiausia grupuojamos pagal Grupės įmones. Informacija apie ilgalaikio turto nusidėvėjimo dalį grupuojama į ilgalaikio turto kategorijas.

12. Visos sąnaudos iš Didžiosios knygos modulio pagal buhalterinės apskaitos sąskaitas yra sugrupuotos į ekonominius pogrupius. Sąskaitų ekonominiai pogrupiai formuojami tokiu būdu, kad jiems būtų galima naudoti vieną bendrą norminį koeficientą. Pogrupiai apjungiami į ekonomines grupes, atsižvelgiant į tų sąnaudų panaudojimo paskirtį.

13. Sąnaudų modulyje išskiriamos šios sąskaitų ekonominės grupės:

13.1. *Tiesioginės sąnaudos* – sąnaudos, kurios gali būti tiesiogiai ir vienareikšmiškai priskirtos paslaugai. Tiesioginėse sąnaudose išskirtos universaliųjų paslaugų, t.y. taksofonų, sąnaudos, taip pat mokėjimai kitiems operatoriams, informacijos teikimo ir kt. tiesiogiai paslaugoms priskiriamos sąnaudos;

13.2. *Personalo sąnaudos* - tai netiesiogiai paslaugoms priskiriamos sąnaudos, kurios apima tiesiogines išmokas darbuotojams (atlyginimai ir atlyginimų priedai) ir sąnaudas, kurios yra tiesiogiai susiję su darbuotojais (socialinio draudimo išmokos, išmokos pagal kolektyvinę sutartį, komandiruotės ir pan.);

13.3. *Nusidėvėjimo sąnaudos*, t.y. ilgalaikio turto nusidėvėjimo sąnaudos pagal ilgalaikio turto apskaitos kategorijas. Visoms ilgalaikio turto kategorijoms taikomas tiesinis nusidėvėjimo sąnaudų skaičiavimo metodas;

13.4. *Aptarnavimo sąnaudos* papildomai grupuojamos pagal panaudojimo paskirtį į Tinklo priežiūros, Patalpų priežiūros, Transporto priežiūros, IT aptarnavimo ir Mažaverčio inventoriaus sąnaudas;

13.5. *Elektros energijos sąnaudos*;

13.6. *Administracinės sąnaudos*: kanceliarinės, pašto ir kurjerių, vertimų, bankų paslaugų ir kitos biuro administravimo sąnaudos;

13.7. *Rinkodaros ir pardavimo sąnaudose* atskira grupė išskirta Sąskaitų klientams pateikimo sąnaudos;

13.8. *Finansinės sąnaudos*;

13.9. *Mokesčių sąnaudos*. Šią grupę sudaro žemės, nekilnojamo turto ir kitų mokesčių sąnaudos;

13.10. *Kitos sąnaudos*. Į šią grupę įeina likusios įvairios sąnaudos, kurios nepateko į anksčiau paminėtas grupes;

13.11. *Bendrosios sąnaudos, nepriskiriamos paslaugoms* yra išskirtos atskira sąnaudų grupė jau Sąnaudų modulyje. Tai sąnaudos, kurios neskirstomos telekomunikacinėms paslaugoms;

13.12. Sąnaudų modulyje atskiru pogrupiu išskiriama protingumo kriterijų atitinkanti *investicijų graža*.

13.12.1. Investicijų graža - tai Grupės reikalaujama gražos norma, nustatyta atsižvelgiant į Grupės naudojamą kapitalą. Naudojamo kapitalo apimtis skaičiuojama kaip ataskaitinio laikotarpio pirmąjį dieną ir kiekvieno ketvirčio pabaigoje naudoto kapitalo apimčių aritmetinis vidurkis.

$$\text{Naudojamas kapitalas} = \frac{\text{Ilgalaikis turtas}}{\text{turtas}} + \frac{\text{Trumpalaikis turtas}}{\text{turtas}} - \frac{\text{Trumpalaikiai išsipareigojimai}}{\text{(mokėtinos sumos)}} - \frac{\text{Atidėjimai}}{\text{(sukauptos sąnaudos)}}$$

13.12.2. Investicijų gražos norma remiasi Vidutinės svertinės kapitalo kainos skaičiavimu.

13.12.3. Protingumo kriterijų atitinkanti investicijų graža apskaičiuojama taip:

$$\text{Protingumo kriterijų atitinkanti investicijų graža} = \frac{\text{Naudojamas kapitalas}}{\text{Kapitalo kaina}}$$

14. Visas sąnaudas pagal ekonomines grupes toliau galima klasifikuoti į keturias rūšis: tiesiogines, netiesiogines, bendrąsias sąnaudas (paskirstomas telekomunikacinėms paslaugoms ir nepaskirstomas telekomunikacinėms paslaugoms). Apskaičiuojant konkrečių galutinių paslaugų (produktų) vieneto sąnaudas, dalyvauja visos sąnaudų rūšys. Nepaskirstomos sąnaudos priskiriamos kitoms netelekomunikacinėms paslaugoms.

Sąnaudų ekonominės grupės	Sąnaudų rūšys			
	Tiesioginės sąnaudos	Netiesioginės sąnaudos	Bendrosios sąnaudos, paskirstomos paslaugoms	Nepaskirstomos sąnaudos
Tiesioginės sąnaudos	X			
Personalo sąnaudos		X	X	X
Nusidėvėjimas		X		
Aptarnavimo sąnaudos	X	X	X	X

Elektros energijos sąnaudos	X	X	X	
Administracinės sąnaudos	X	X	X	X
Rinkodaros ir pardavimų sąnaudos	X	X	X	
Finansinės sąnaudos		X	X	X
Kitos sąnaudos		X	X	X
Mokesčiai	X	X	X	X
Bendrosios sąnaudos, nepriskiriamos paslaugoms				X

1 lent. Sąnaudų ekonominių grupių pasiskirstymas pagal sąnaudų rūšis

IV. VEIKLŲ MODULIS

15. Veiklų modulis yra tarpinis sąnaudų paskirstymo etapas tarp sąnaudų ir sąnaudų objektų modulių.

16. Veiklų modulyje sąnaudos paskirstomos į veiklas, informacines sistemas, klientų segmentus, tinklo elementus ir produktus, bendrąsias ir kt. sąnaudas.

17. Veiklų modulį sudaro šie sąnaudų centrai:

17.1. *Tiesioginės sąnaudos*. Tai sąnaudos, kurios gali būti tiesiogiai ir vienareikšmiškai priskirtos paslaugai;

17.2. *Struktūros sąnaudos*. Tai organizacinės struktūros sąnaudos. Šis sąnaudų centras naudojamas sąnaudų paskirstymui tarp Sąnaudų ir Veiklų modulių. Sąnaudos, kurios yra priskiriamos struktūriniais padaliniais, toliau paskirstomos pagal etatų skaičių (ang. *Full time equivalents (FTE's)*) į atitinkamų padalinių veiklas;

17.3. *Procesų sąnaudos*. Veiklos grupuojamos į pagrindinius, pagalbinius ir dukterinių įmonių procesus;

17.4. *Ilgalaikio turto sąnaudos*. Tai ilgalaikio turto nusidėvėjimo, turto apskaitos ir turto mokesčių sąnaudos, pagal ilgalaikio turto panaudojimo paskirtį;

17.5. *Tinklo komponentų sąnaudos*. Tai tinklo modeliavime naudojamų tinklo elementų ir tinklo produktų sąnaudos;

17.5.1. Tinklo elementai – tai fiziniai tinklo objektai arba pirminės sudedamosios telekomunikacijų tinklo dalys, kuriuos naudojamos tinklo produktų sukūrimui. Tinklo elementus sudaro ilgalaikio turto, techninės priežiūros, veiklos rūšių ir kitos sąnaudos;

17.5.2. Tinklo produktai – tai loginiai tinklo objektai arba tinklo elementų pagrindu sukurta funkcijų visuma, kuri naudojama telekomunikacijų paslaugų teikimui. Tinklo produktai yra nustatomi atsižvelgiant į telekomunikacijų tinklo struktūrą ir technologijas;

17.5.3. Tinklo modelis – tai tinklo elementų ir tinklo produktų visuma, kurią sudaro įvairūs loginiai sąryšiai tarp šių tinklo komponentų bei tarp tinklo komponentų ir tarp teikiamų paslaugų. Tinklo modeliavimas apima visų su tinklo komponentais susijusių sąnaudų grupių sąryšių ir norminių koeficientų nustatymus bei šių koeficientų dydžių skaičiavimus. Norminiai koeficientai parodo, koku dydžiu tam tikri tinklo komponentai panaudojami kitiems tinklo komponentams arba galutinėms paslaugoms teikti;

17.5.4. Tinklo modeliavimas grindžiamas priežastingumo, kaupimo, objektyvumo, pastovumo, skaidrumo, naudingumo ir patikimumo principais. Pastovumo principas netaikomas tais atvejais, jeigu atsiranda naujos tinklo technologijos arba pradedamos teikti naujos paslaugos;

17.5.5. Tinklo modeliavimo procesas apima tinklo komponentų sąrašo atnaujinimą, tinklo modeliavimo matricų parengimą, tinklo statistinių duomenų surinkimą, tinklo komponentų norminių koeficientų skaičiavimą, tinklo modeliavimo duomenų suvedimą į matricas ir MyABCM sistemą;

17.6. *Sistemų sąnaudos*. Tai vidaus infrastruktūros sistemos, klientų aptarnavimo ir apskaitos sistema, įmonės išteklių valdymo sistemos, tinklo informacinės ir tinklo valdymo sistemos, interneto paslaugų teikimo ir kitos IT sistemos;

17.7. *Klientų segmentų aptarnavimo sąnaudos* - tai sąnaudos, kurios nėra susijusios su jokia konkrečia paslauga, tačiau patiriamos aptarnaujant klientus ar jų grupes;

17.8. *Bendrosios sąnaudos, paskirstomos paslaugoms* - tai sąnaudos, kurios nėra susijusios su jokia konkrečia paslauga ar klientų grupe, tačiau kurios būtinos plėtojant verslą. Tai tokios sąnaudos, kaip verslo valdymo, finansų valdymo ir pan.;

17.9. *Bendrosios sąnaudos, nepaskirstomos paslaugoms* – tai sąnaudos, kurios nėra susijusios su jokia paslauga ir nėra būtinos verslo plėtojimui. Tai savanoriško pasirinkimo sąnaudos, pavyzdžiui, parama, labdara.

V. SĄNAUDŲ OBJEKTŲ MODULIS

18. Sąnaudų objektai – tai sąnaudų paskirstymo modelio galutinis lygis, kuris apima reguliuojamas paslaugas, kurios sugrupuotos pagal rinkas, universalią paslaugą (taksofonus), nereguliuojamas paslaugas ir kitas netelekomunikacines paslaugas.

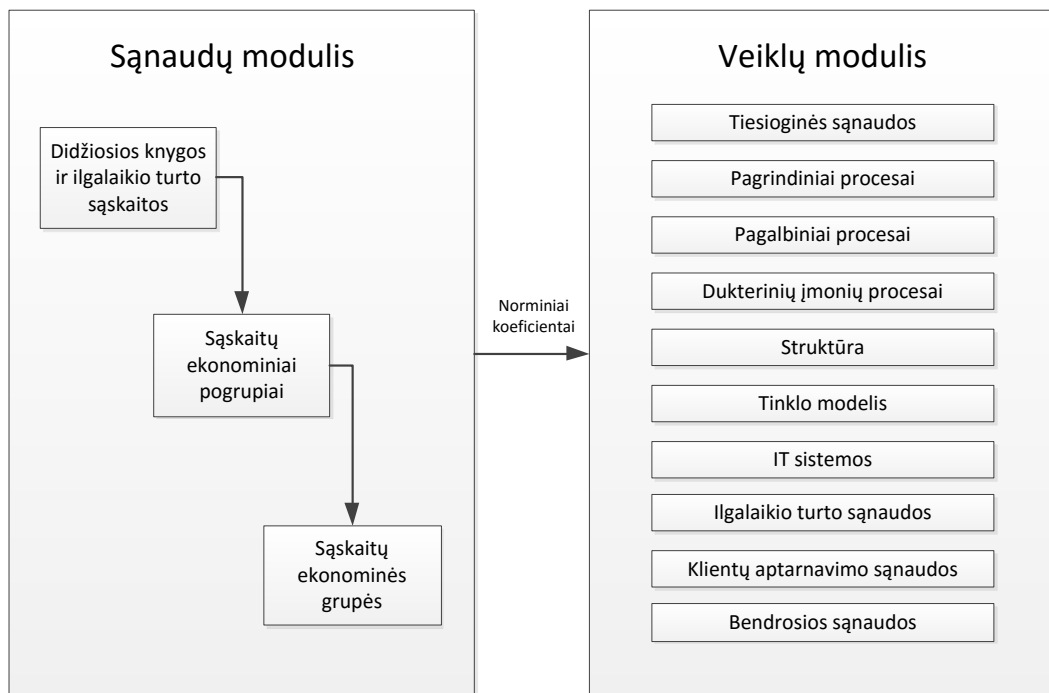
19. Žemiau pateikiamas verslo vienetų (rinkų) sąrašas:

- 19.1. Prieiga vartotojams prie viešojo telefono ryšio tinklo fiksuotoje vietoje;
- 19.2. Prieiga paslaugų gavėjams prie viešojo telefono ryšio tinklo fiksuotoje vietoje;
- 19.3. Skambučių inicijavimo paslaugos;
- 19.4. Skambučių užbaigimo paslaugos;
- 19.5. Didmeninė plačiajuosčio ryšio prieiga;
- 19.6. Mažmeninis minimalus skirtųjų linijų rinkinys;
- 19.7. Nacionalinis skirtųjų linijų magistralinis segmentas;
- 19.8. Didmeninis mažos spartos skirtųjų linijų segmentas;
- 19.9. Didmeninė atsieta prieiga;
- 19.10. TV siuntimo paslaugų rinka;
- 19.11. Kitos reguliuojamos paslaugos;
- 19.12. Nereguliuojamos paslaugos;
- 19.13. Kitos netelekomunikacinės paslaugos.

20. Modeliavimo rezultate gautos paslaugų sąnaudos lyginamos su jų pajamomis. Sąnaudų objektų pajamų duomenys yra gaunami iš Didžiosios knygos modulio ataskaitų. Sąnaudų objektų modulyje suvedama statistinė paslaugų informacija, įgalinanti apskaičiuoti paslaugos vieneto (pvz., linijos, minutės) pelningumą (nuostolingumą).

VI. SĄNAUDŲ PASKIRSTYMAS IŠ SĄNAUDŲ MODULIO Į VEIKLŲ MODULĮ

21. Sąnaudų modulio sąnaudos yra priskiriamos Veiklų modulio sąnaudų centrams tiesiogiai arba naudojant norminius koeficientus. Sąnaudų norminiai koeficientai taip pat yra naudojami sąnaudų perkėlimui modulio ribose iš vienos sąnaudų grupės į kitą.



2 pav. Sąnaudų paskirstymo iš Sąnaudų modulio į Veiklų modulį principai

22. Sąnaudų paskirstymas atliekamas tokiu eiliškumu:

22.1. *Tiesioginės sąnaudos*. Visos Sąnaudų modulio tiesioginės sąnaudos yra priskiriamos Veiklų modulio tiesioginėms sąnaudoms. Veiklų modulyje išlaikomas toks pat tiesioginių sąnaudų grupavimas kaip ir Sąnaudų modulyje;

22.2. *Personalo sąnaudos*. Šios sąnaudos priskiriamos padaliniam pagal jų faktines sąnaudas, o vėliau - pagal darbuotojų skaičių - padalinių veikloms. Mokymai ir studijos, darbuotojų draudimas bei išėtinės pašalpos yra paskirstomos padaliniam pagal juose užimtų etatų skaičių;

22.3. *Nusidėvėjimas (Ilgalaikio turto sąnaudos)*. Visos nusidėvėjimo sąnaudos priskiriamos tarpiniams sąnaudų centrams sugrupuojant sąnaudas į tokias grupes: Informacinių sistemų, Transporto, Pastatų, Tinklo elementų ir Kito turto grupes;

22.3.1. Visos informacinių technologijų nusidėvėjimo sąnaudos priskiriamos atitinkamoms IT sistemoms;

22.3.2. Transporto priemonių nusidėvėjimo sąnaudos yra paskirstomos padaliniam pagal automobilių skaičių;

22.3.3. Pastatų nusidėvėjimo sąnaudos paskirstomos padaliniam ir technologiniams pastatams bei statiniams pagal naudojamą plotą;

22.3.4. Tinklo elementų nusidėvėjimo sąnaudos priskiriamos atitinkamiems tinklo elementams;

22.3.5. Bendro naudojimo turto nusidėvėjimo sąnaudos skirstomos padaliniam pagal darbuotojų skaičių;

22.3.6. Duomenų perdavimo klientų bazės nusidėvėjimo sąnaudos skirstomos atitinkamoms duomenų perdavimo paslaugoms;

22.4. *Aptarnavimo sąnaudos*. Visos *Aptarnavimo sąnaudos* sugrupuotos į tokias grupes: Tinklo priežiūros, Patalpų priežiūros, Transporto priežiūros, IT aptarnavimo ir Mažaverčio inventoriaus sąnaudas;

22.4.1. Tinklo priežiūros sąnaudos priskiriamos tinklo komponentams arba tam tikroms su tinklo priežiūra susijusioms veiklos rūšims, arba padaliniam, kurie šias medžiagas sunaudoja. Tiesiogiai su paslaugomis susijusios tinklo priežiūros sąnaudos nukreipiamos į tiesiogines sąnaudas;

22.4.2. Patalpų priežiūros sąnaudos paskirstomos padaliniam ir technologiniams statiniams pagal naudojamą plotą;

22.4.3. Transporto priežiūros sąnaudos paskirstomos padaliniam pagal padalinyje naudojamų automobilių skaičių, kuro sąnaudos paskirstomos padaliniam pagal faktines išlaidas;

22.4.4. IT aptarnavimo sąnaudos paskirstomos informacinėms sistemoms. Tiesiogiai su paslaugomis susijusios IT aptarnavimo sąnaudos nukreipiamos į tiesiogines sąnaudas;

22.4.5. Mažaverčio inventoriaus sąnaudos yra priskiriamos visiems padaliniais pagal faktines išlaidas;

22.5. *Elektros energijos sąnaudos.* Elektros energija technologinėms reikmėms priskiriama tinklo komponentui „Elektros energijos tiekimo įranga“. Elektros energija patalpose priskiriama padaliniais pagal kiekvieno padalinio užimamą plotą. Perparduodama elektros energija nukreipiama į tiesiogines sąnaudas;

22.6. *Administracinės sąnaudos.* Šios sąnaudos yra priskiriamos padaliniais, atsižvelgiant į atitinkamo padalinio faktines išlaidas arba darbuotojų skaičių padaliniuose. Bankų paslaugų sąnaudos priskiriamos bendrosioms sąnaudoms, kurios vėliau paskirstomos paslaugoms;

22.7. *Rinkodaros ir pardavimų sąnaudos.* Didžioji dalis rinkodaros sąnaudų yra priskiriama tiesioginėms sąnaudoms. Likusi dalis sąnaudų yra priskiriama atitinkamoms veikloms, struktūriniais padaliniais arba bendrosioms sąnaudoms pagal sąnaudų panaudojimo apimtį;

22.8. *Finansinės sąnaudos.* Visos finansinės sąnaudos priskiriamos bendrosioms sąnaudoms, paskirstomoms paslaugoms;

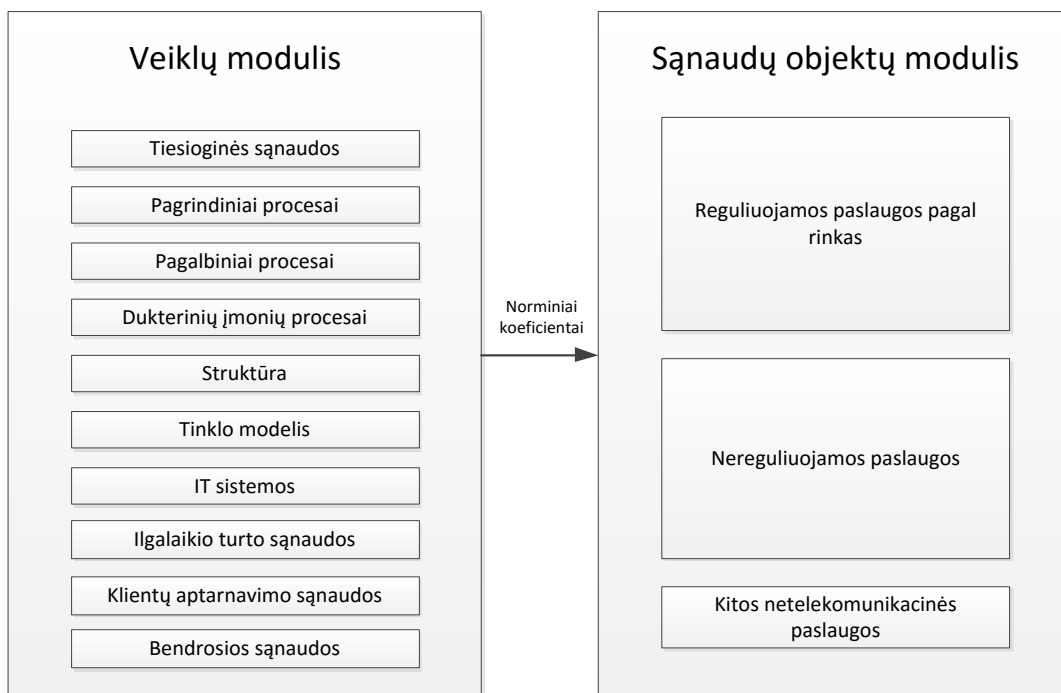
22.9. *Kitos sąnaudos.* Ryšių su investuotojais sąnaudos priskiriamos struktūriniam padaliniiui „Vadovybė“, audito sąnaudos – bendrosioms, paskirstomoms sąnaudoms, ir draudimo sąnaudos – padaliniais pagal vidutinį etatų skaičių. Visos likusios sąnaudos, esančios kitų sąnaudų grupėje, paskirstomos pagal sąnaudų panaudojimą į struktūrinius padalinius;

22.10. *Mokesčių sąnaudos.* Žemės ir nekilnojamo turto mokesčiai priskiriami pastatams. Mokestis prie pajamų šaltinio, aplinkos taršos, žyminis ir kiti mokesčiai priskiriami bendrosioms sąnaudoms, paskirstomoms paslaugoms. PVM sąnaudos, susijusios su ilgalaikiu turtu, paskirstomos atitinkamam ilgalaikiam turtui pagal nurašytą likutinę turto vertę. Neatskaitomas PVM ir atstatomas PVM skirstomi į padalinius pagal sąnaudų panaudojimą;

22.11. *Bendrosios sąnaudos, nepaskirstomos paslaugoms.* Per tarpinį sąnaudų centrą veiklų modulyje priskiriamos kitoms netelekomunikacinėms paslaugoms.

VII. SĄNAUDŲ PASKIRSTYMAS IŠ VEIKLŲ MODULIO Į SĄNAUDŲ OBJEKTŲ MODULĮ

23. Sąnaudų paskirstymo iš Veiklų modulio į Sąnaudų objektų modulį rezultate gaunamos Grupės paslaugų sąnaudos.



3 pav. Sąnaudų paskirstymo iš Veiklų modulio į Sąnaudų objektų modulį principai

24. Sąnaudų paskirstymas atliekamas tokiu eiliškumu:

24.1. *Tiesioginės sąnaudos* yra priskiriamos tiesiogiai galutiniams sąnaudų objektams (paslaugoms);

24.2. *Procesų sąnaudos*. Veiklų modulyje visos Grupės veiklos yra sugrupuotos į pagrindinius, pagalbinius ir dukterinių įmonių procesus. Veiklų paskirstymas į sąnaudų objektus yra atliekamas kas ketvirtį vadovaujantis Bendrovėje patvirtintu modeliavimo grafiku. Struktūrinių padalinių vadovų paskirti atsakingi darbuotojai kas ketvirtį Veiklų paskirstymo sistemoje vykdo veiklų peržiūrą, kuomet patikrina, ar nepasikeitė padalinio veiklų sąrašas, veiklų paskirstymo principai, ar tikslūs šaltinių aprašymai, paskirstymo koeficientai, ar nepasikeitė sąnaudų objektai.

Pasikeitus organizacinei struktūrai ar padalinių funkcijoms, jeigu reikalinga sukurti ar panaikinti veiklą, tai atlieka padalinio atsakingas darbuotojas suderinęs su Finansų padalinio atsakingais darbuotojais.

Atsakingi darbuotojai Veiklų paskirstymo sistemoje etatų paskirstymą veikloms ir veiklų paskirstymą į sąnaudų objektus atlieka naudodami ataskaitas iš IT sistemų arba vadovų įvertinimą, su kokiais sąnaudų objektais dirbo jų padalinių darbuotojai. Etatų ir veiklų paskirstymo įrašai kaupiami Veiklų paskirstymo sistemoje.

Paskirstymo metu yra atliekamos sisteminės kontrolės, kurių metu patikrinama, ar visas darbo laikas ir visi etatai yra paskirstyti. Pabaigus paskirstymą Veiklų paskirstymo sistemoje yra uždaromas periodas. Atsakingas vadovas patvirtina, kad paskirstymas yra baigtas.

Taip pat yra sukurtos ataskaitos, kurių pagalba vykdomos paskirstymo pasikeitimų kontrolės, kaip kas periodą keitėsi etatų ir veiklų paskirstymas į sąnaudų objektus.

24.3. *Pagrindinių procesų veiklų sąnaudos gali būti nukreipiamos:*

24.3.1. tinklo komponentams, jei tos sąnaudos susijusios su tinklo valdymo ir eksploatavimo, plėtros, planavimo ir statybos procesais;

24.3.2. telekomunikacinėms paslaugoms, jei tos veiklos sąnaudos yra tiesiogiai susijusios su teikiamomis telekomunikacinėmis paslaugomis;

24.3.3. kitoms netelekomunikacinėms paslaugoms;

24.3.4. klientų aptarnavimo sąnaudoms;

24.3.5. IT sistemoms.

24.4. *Pagalbinių (verslo palaikymo) procesų veiklų sąnaudos* gali būti nukreipiamos:

24.4.1. pagrindinių procesų veikloms, jei tam tikros verslo palaikymo veiklos yra susijusios su pagrindinėmis veiklomis;

24.4.2. kitoms pagalbinių procesų veikloms arba struktūriniams padaliniais;

24.4.3. tinklo komponentams, jei tam tikros verslo palaikymo veiklos yra susijusios su tinklo administravimu, technine priežiūra;

24.4.4. netelekomunikacinėms paslaugoms, jei verslo palaikymo procesų veiklos susijusios su netelekomunikacinių paslaugų teikimu išorės klientams;

24.4.5. IT sistemoms, jei veiklos susiję su IT sistemomis;

24.4.6. klientų aptarnavimo sąnaudoms;

24.4.7. bendrosioms sąnaudoms.

24.5. *Dukterinių įmonių procesų veiklų sąnaudos* gali būti priskiriamos:

24.5.1. pagrindinių procesų veikloms, jei tam tikros verslo palaikymo veiklos yra susijusios su pagrindinėmis veiklomis;

24.5.2. kitoms pagalbinių procesų veikloms arba struktūriniams padaliniais;

24.5.3. netelekomunikacinėms paslaugoms, jei verslo palaikymo procesų veiklos susijusios su netelekomunikacinių paslaugų teikimu išorės klientams;

24.5.4. klientų aptarnavimo sąnaudoms;

24.5.5. bendrosioms sąnaudoms.

24.6. *Sistemų sąnaudos* gali būti priskiriamos:

24.6.1. Vidaus infrastruktūros sistemos (KDV) - tai Bendrovės vidinėms reikmėms skirtų duomenų perdavimo tinklo resursų ir kompiuterizuotų darbo vietų bei jų aptarnavimo sąnaudos. Šios sąnaudos paskirstomos Grupės įmonėms pagal duomenų perdavimo tinklo resursų panaudojimą.

24.6.2. Tinklo informacinės sistemos sąnaudos (TIS) yra paskirstomos padaliniais, pagal vartotojų skaičių.

24.6.3. Klientų aptarnavimo ir apskaitos sistemos (KAAS) sąnaudos paskirstomos paslaugoms pagal pastarųjų pajamas.

24.6.4. Įmonės išteklių valdymo sistemų (ERM) sąnaudos paskirstomos Bendrovės padaliniais ir Grupės įmonėms pagal vidutinį darbuotojų skaičių.

24.6.5. Bendrovės IT sąnaudos paskirstomos Bendrovės padaliniais pagal kompiuterių skaičių.

24.6.6. Kitų Grupės įmonių IT sąnaudos paskirstomos tų įmonių veikloms pagal vidutinį darbuotojų skaičių.

24.6.7. Interneto paslaugų teikimo sistemų (ISP) ir Tinklo valdymo sistemos (TVS) sąnaudos paskirstomos tinklo elementams ir paslaugoms, remiantis ISP ir TVS sistemų sąlyginių serverių ir sistemų kiekio duomenimis.

24.7. *Tinklo komponentų sąnaudos.* Visos sąnaudos, susijusios su tinklo komponentais, patenka į tinklo modelį ir jame yra paskirstomos galutiniams sąnaudų objektams.

24.8. *Klientų aptarnavimo sąnaudos,* susikaupusios atskiruose klientų segmentuose, paskirstomos paslaugoms proporcingai tam segmentui teikiamų paslaugų kiekiui.

24.9. *Bendrosios sąnaudos, paskirstomos paslaugoms,* yra paskirstomos paslaugoms proporcingai jų sąnaudų dydžiui.

24.10. *Nepaskirstomos sąnaudos* yra sukaupiamos atskirame sąnaudų centre ir priskiriamos kitoms netelekomunikacinėms paslaugoms.

VIII. NAUDOJAMO KAPITALO PASKIRSTYMAS PASLAUGOMS

25. Naudojamo kapitalo paskirstymui MyABCM sistemoje yra sukurtas atskiras modelis, kuriame paskirstoma naudojamo kapitalo suma.

26. Atsižvelgiant į kapitalo poreikį kiekvienam resursui, veiklai ir/arba sąnaudų objektui, naudojamas kapitalas paskirstomas Sąnaudų, Veiklų arba Sąnaudų objektų modulių sąnaudų centrams su kuriais susijęs naudojamas turtas. Naudojamo kapitalo galimas pirminis paskirstymas sąnaudų centrams pateikiamas 2 lent. Atlikus naudojamo kapitalo sąnaudų pirminį paskirstymą, toliau sąnaudos paskirstomos pagal nustatytus norminius koeficientus taip pat, kaip Sąnaudų paskirstymo modelyje, kuris aprašytas aukščiau.

27. Protingumo kriterijų atitinkanti investicijų grąža paskirstoma taip pat kaip naudojamas kapitalas.

ABC modelio struktūra	Ilgalaikis turtas			Trumpalaikis turtas	Trumpalaikiai įsipareigojimai	
	Materialusis turtas	Nematerialusis turtas	Finansinis turtas		Mokėtinos sumos	Atidėjimai
Sąnaudų modulis:						
Tiesioginės sąnaudos				X	X	
Personalo sąnaudos						X
Ilgalaikio turto sąnaudos (nusidėvėjimas)	X	X		X		
Einamojo remonto ir aptarnavimo sąnaudos				X	X	
Elektros energijos sąnaudos					X	
Administracinės sąnaudos				X	X	
Rinkodaros ir pardavimo sąnaudos					X	
Finansinės sąnaudos						
Kitos sąnaudos				X		X
Mokesčiai						X

Bendrosios sąnaudos, nepriskiriamos sąnaudoms						X
Veiklų modulis:						
Struktūros sąnaudos						X
Procesų sąnaudos						
Tinklo komponentų sąnaudos					X	
Sąnaudų objektų modulis:						
Paslaugos				X		X
Klientų aptarnavimo sąnaudos						
Bendrosios sąnaudos			X	X		X

2 lent. Naudojamo kapitalo pasiskirstymas pagal sąnaudų rūšis sąnaudų centrams

28. Trumpalaikis turtas paskirstomas tiesiogiai tiems verslo vienetams ir paslaugoms, kurių veiklai užtikrinti arba kurioms paslaugoms teikti reikalingas konkretus trumpalaikis turtas.

29. Pinigai kasoje ir banke paskirstomi paslaugoms atsižvelgiant į ataskaitinio laikotarpio veiklos ir kapitalo sąnaudų apimtį.

30. Trumpalaikiai įsipareigojimai paskirstomi tiesiogiai tiems verslo vienetams, dėl kurių teikimo jie gali būti susidarę.

31. Trumpalaikės paskolos paskirstomos paslaugoms, atsižvelgiant į ataskaitinio laikotarpio veiklos ir kapitalo sąnaudų apimtį.

32. Operatoriams mokėtinos sumos paskirstomos atitinkamiems verslo vienetams, kuriuose tokie didmeniniai produktai yra naudojami kaip išteklių galutinėms paslaugoms kurti.

33. Prekybinės skolos paskirstomos verslo vienetams, naudojant ataskaitinio laikotarpio veiklos sąnaudų bazę.

34. Skola kapitalo kreditoriams paskirstoma paslaugoms pagal ataskaitinio laikotarpio veiklos ir kapitalo sąnaudų apimtį.

35. Mokėtinas darbo užmokestis paskirstomas verslo vienetams, naudojant viso darbo užmokesčio sąnaudų sumos bazę.

36. Mokėtinas pridėtinės vertės mokestis paskirstomas paslaugoms, naudojant pajamas kaip paskirstymo bazę.

37. Gautinas pridėtinės vertės mokestis paskirstomas verslo vienetams, naudojant sąnaudas kaip paskirstymo bazę.

38. Atidėjimai paskirstomi tiesiogiai verslo vienetams.

IX. DUOMENŲ SURINKIMAS IR KONTROLĖ

39. Duomenys reikalingi Verslo sąnaudų paskirstymo per veiklas modeliui kaupiami nuolat pirminiuose šaltiniuose, IT sistemų duomenų bazėse. IT sistemų savininkai kontroliuoja duomenų tikslumą ir teisingumą.

40. Sąnaudų nešiklių reikšmės, kurios nustatomos periodiškai, kaupiamos IT sistemose ir Bendrovės vidiniuose kataloguose elektroninėse laikmenose jas peržiūrint ne rečiau kaip kas ketvirtį.

41. Finansų padalinio atsakingi darbuotojai patikrina, kad pajamų duomenys gaunami iš Didžiosios knygos modulio ataskaitų sutaptų su finansinėmis ataskaitomis.

42. Paslaugų matavimo vienetų statistiniai duomenys renkami kas mėnesį, Finansų padalinio atsakingi darbuotojai kontroliuoja, kad jie būtų tikslūs ir teisingi. Jei yra nustatoma, kad reikia keisti

matavimo vienetą paslaugos vadovas, atsakingas už paslaugos teikimą, privalo pateikti raštiškai pasirašytą keitimo priežastį.

43. Veiklų paskirstymo sistemoje įdiegtos sisteminės etatų paskirstymo veikloms ir veiklų paskirstymo į sąnaudų objektus kontrolės, kurios patikrina, ar visas darbo laikas ir visi etatai yra pilnai paskirstyti.

44. Veiklų paskirstymo sistemoje įdiegtos sisteminės veiklų ir sąnaudų nešiklių peržiūrų, etatų paskirstymo veikloms ir veiklų paskirstymo į sąnaudų objektus atžymos, kuriose matosi kas ir kada atliko peržiūras ir paskirstymą.

45. Veiklų paskirstymo sistemoje įdiegtas sisteminis periodų uždarymas.

46. Taip pat yra sukurtos ataskaitos, kurių pagalba atsakingi darbuotojai periodiškai vykdo etatų paskirstymo veikloms ir veiklų paskirstymo į sąnaudų objektus pasikeitimų kontroles.

47. Finansų padalinio atsakingas darbuotojas atsakingas už netipinių (prestižo nuvertėjimas, ilgalaikio turto nusidėvėjimo koregavimas) sąnaudų sumų suvedimą į sąnaudų apskaitos sistemą bei priskyrimą tiems sąnaudų kaupimo objektams, kurie sąlygojo tokių sąnaudų atsiradimą.

48. Esant poreikiui koreguoti MyABCM duomenis, Finansų padalinio atsakingas darbuotojas koregavimus atlieka kurdamas importinius failus ir importuodamas juos į MyABCM sistemą, o ne rankiniu būdu taisydamas duomenis.

48. Finansų vadovas periodiškai patvirtina Verslo sąnaudų paskirstymo per veiklas modeliavimo planą, kuriame yra aprašyta, kokie darbai ir kada turi būti atlikti, kokių padalinių darbuotojai yra atsakingi už paskirtų užduočių atlikimą, pateikiamų duomenų pagrįstumą, teisingumą bei tikrumą.

49. Finansų padalinio atsakingi darbuotojai kontroliuoja, kad atsakingiems padalinių darbuotojams priskirtos užduotys būtų atliktos laiku.

50. Sąnaudų apskaitos (verslo sąnaudų paskirstymo) ir apskaitos atskyrimo metodika tvirtinama Finansų vadovo pateikiant metinę ataskaitą RRT.

51. Mobiliojo tinklo sąnaudos yra priskiriamos tik UAB "Omnitel" veiklai ir mobiliojo tinklo paslaugai teikti.

X. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

51. Verslo sąnaudų paskirstymo per veiklas modelis atnaujinamas vieną kartą per metus.

52. Grupės finansiniais metais yra laikomi kalendoriniai metai.

53. Verslo sąnaudų paskirstymo per veiklas modelyje yra naudojami oficialūs Grupės metiniai konsoliduoti finansiniai duomenys.

54. Remiantis sąnaudų apskaitos ir apskaitos atskyrimo taisyklėmis Telia Lietuva, AB tinklapyje skelbiama metinė ataskaita turi nepažeisti Grupėje patvirtinto Komercinių ir technologinių paslapčių sąrašo.

4. VIDUTINĖS SVERTINĖS KAPITALO KAINOS APSKAIČIAVIMAS

4.1. Vidutinių svertinių kapitalo kaštų (WACC) skaičiavimo metodologija

Vadovaujantis Lietuvos respublikos ryšių reguliavimo tarnybos patvirtintais Sąnaudų apskaitos bei Apskaitos atskyrimo taisyklėse nustatytais reikalavimais, vidutiniai svertiniai kapitalo kaštai (WACC) yra apskaičiuojami pagal formulę:

$$WACC = R_E * \frac{E}{E + D} + R_D * \frac{D}{E + D}$$

čia:

WACC – vidutiniai svertiniai kapitalo kaštai (%),

R_E – nuosavo kapitalo kaštai (%),

R_D – skolinto kapitalo kaštai (%),

E – nuosavas kapitalas,

D – skolintas kapitalas.

Vadovaujantis Sąnaudų apskaitos bei Apskaitos atskyrimo taisyklėse nustatytais reikalavimais, Ūkio subjektas nuosavo kapitalo kaštus turi apskaičiuoti pagal kapitalo kaštų modelio formulę:

$$R_E = R_F + \beta_L * (R_M - R_F)$$

čia:

R_E – nuosavo kapitalo kaštai (%),

R_F – bazinė pelno norma (%),

$(R_M - R_F)$ – nuosavo kapitalo rizikos premija (angl. enterprise risk premium, ERP), apskaičiuojama kaip skirtumas tarp R_M (rinkos vidutinė pelno norma (%)) ir R_F (bazinė pelno norma),

β_L – beta koeficientas, rodantis emitento (Ūkio subjekto) akcijų rizikingumo ir visos akcijų rinkos rizikingumo santykį.

Pagal Sąnaudų apskaitos bei Apskaitos atskyrimo taisyklėse nustatytus reikalavimus Ūkio subjekto veikloje naudojamo kapitalo apimtis apskaičiuojama kaip nuosavo ir skolinto kapitalo suma, atitinkanti lygybę:

$$K = E + D = FA + CA - CL - PR$$

čia:

K – veikloje naudojamo kapitalo apimtis,

FA – veikloje naudojamas ilgalaikis turtas,

CA – trumpalaikis turtas,

CL – trumpalaikiai įsipareigojimai,

PR – atidėjiniai.

4.2. Kintamųjų skaičiavimo verčių nustatymas

Kintamasis	Pagrindimas/Šaltinis
R_F – bazinė pelno norma	Bazinė pelno norma nustatoma kaip ilgalaikių (ne mažiau kaip 10 metų) Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių (obligacijų) vidutinė metinė pelno norma, t. y. nerizikinga pelno norma. Kadangi Europos Centrinio Banko (ECB) vertinimu obligacijų rinka Lietuvoje nėra pakankamai likvidi, bazinei palūkanų normai nustatyti yra naudojama ECB pateikiama harmonizuotų ilgalaikio skolinimosi normų statistika, apskaičiuojama kiekvienai ES valstybei. Remiantis šiais duomenimis, 2016 metų Lietuvos ilgalaikės skolinimosi normos aritmetinis metinis vidurkis sudarė 0.90%.
β_L – beta koeficientas	<p>Beta koeficientas atspindi ūkio šakos ar įmonės rizikingumo laipsnį, lyginant su visomis akcijų biržoje kotiruojamomis įmonėmis. Vidutinė beta yra lygi 1. Aukštesnė beta nei 1 atspindi didesnę nei vidutinę riziką.</p> <p>Siekiant įvertinti beta, kuri reikalinga nuosavo kapitalo kaštų skaičiavimui, mes rėmėmės Aswath Damodaran rekomendacijomis ir duomenimis. β_U (angl. unlevered beta) buvo apskaičiuota kaip paskutinių penkerių metų mėnesinės telekomunikacijų sektoriaus Europos šalių akcijų gražos vidurkis. Aswath Damodaran duomenų bazėje pateikiamos trys telekomunikacijų bendrovių kategorijos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Telecom equipment. Šioje kategorijoje dominuoja įrangą telekomunikacijų bendrovėms gaminančios įmonės, todėl šią kategoriją skaičiuodami WACC atmetėme. 2) Telecom wireless. Šioje kategorijoje dominuoja mobiliojo ryšio ir interneto paslaugų bendrovės. $\beta_U = 0,65$. 3) Telecom services. Šioje kategorijoje dominuoja fiksuoto ryšio ir interneto paslaugų bendrovės. $\beta_U = 0,54$. <p>Kadangi Telia (buvusi TEO LT, AB), susijungė su mobiliojo ryšio operatoriumi Omnitel UAB, WACC skaičiavimui mes pasirinkome Telecom wireless ir Telecom services beta koeficiento svertinį vidurkį pagal Telia 2016 metų pajamas, tenkančias buvusioms TEO LT, AB ir Omnitel UAB:</p> <ul style="list-style-type: none"> - TEO LT, AB tenkanti 2016 metų pajamų dalis (įskaitant įrangos pardavimą) – 203 196 tūkstančių eurų, arba 58,74% visų pajamų; - Omnitel UAB tenkanti 2016 metų pajamų dalis (įskaitant įrangos pardavimą) – 142 710 tūkstančių eurų, arba 41,26% visų pajamų. <p>Remiantis Aswath Damodaran rekomendacijomis telekomunikacijos sektoriaus (telecom wireless ir telecom services) svertinis vidurkis $\beta_U = 0,58$.</p> <p>WACC skaičiavimui buvo naudotas beta koeficientas, pakoreguotas Lietuvos Respublikos pelno mokesčio norma bei skolinto ir nuosavo kapitalo lyginamaisiais svoriais (angl. levered beta (β_L)). β_L skaičiavimai buvo atlikti remiantis formule: $\beta_L = \beta_U * (1 + (1 - T) * \frac{D}{E})$, kur $T=15\%$ (Lietuvos Respublikos bendrasis pelno mokesčio tarifas). β_L yra lygi 0,94.</p>
$(R_M - R_F)$ = nuosavo kapitalo rizikos premija	Nuosavo kapitalo rizikos premija rodo skirtumą tarp istorinės akcijų rinkos gražos ir nerizikingų investicijų gražos, kitaip tariant, ji rodo papildomą gražą, kurią investuotojas gavo, investuodamas į rizikingesnius vertybinius popierius (akcijas), lyginant su nerizikingais vertybiniais popieriais (pvz. valstybės išdo obligacijos).

Skaičiuodami nuosavo kapitalo rizikos premiją, mes rėmėmės Aswath Damodaran rekomendacijomis, pagal kurias nuosavo kapitalo rizikos premija yra 5,69%. Šią premiją išsivysčiusiems šalims A. Damodaran nustato remdamasis S&P 500 indeksu kaip skirtumą tarp vidutinės metinės akcijų gražos ir bazinės pelno normos.

R_E – nuosavo kapitalo kaštai	<p>Remiantis antrame puslapyje pateikta formule bei aukščiau aprašytais dydžiais, Telia 2016 metų nuosavo kapitalo kaštai yra:</p> $R_E = 0,90\% + 0,94 * 5,69\% = 6,25\%$
R_D – skolinto kapitalo kaštai	<p>Pagal Sąnaudų apskaitos bei Apskaitos atskyrimo taisyklėse nustatytus reikalavimus Ūkio subjekto skolinto kapitalo kaštai (R_D) turi atspindėti rinkoje nusistovėjusią palūkanų normą, už kurią Ūkio subjektas ataskaitiniu laikotarpiu gavo ar galėjo gauti ilgalaikę paskolą (ne trumpesiam nei 5 metų laikotarpiui).</p> <p>2016 m. sausio 4 d. Telia gavo 150 milijonų eurų paskolą iš AB SEB banko ir Danske Bank A/S Lietuvos filialo (iš kiekvieno – po 75 milijonus eurų). Paskolos palūkanų norma – 1,02%, grąžinimo terminas – 2021 m. sausio 4.</p> <p>Telia atstovų teigimu, ši paskola buvo gauta atstovaujant motininės kompanijos atstovams, o dėl paskolos sąlygų buvo deramasi Švedijoje. Be to, paskolos administratorius buvo Švedijos bendrovė Skandinaviska Enskilda Banken AB. Dėl šių priežasčių Telia mano, kad gauta palūkanų norma nebūtinai atspindi Lietuvos rinkos, kurioje veikia Telia, palūkanų normas.</p> <p>Siekiant išlaikyti skaičiavimo principų pastovumą, lyginant su praėjusiais laikotarpiais, bei siekiant atspindėti vietinėje rinkoje nusistovėjusią palūkanų normą, skolinto kapitalo kaštai buvo apskaičiuoti remiantis Lietuvos banko vidutine palūkanų norma, taikyta įmonių ilgalaikėms paskoloms (ilgesnėms nei 5 metų), suteiktoms eurais per 2016 m. laikotarpį. Vidutinė palūkanų norma buvo 2,04%.</p> <p>Atkreipiame dėmesį, kad vidutinė palūkanų norma buvo apskaičiuota remiantis Lietuvos banko interneto tinklapyje 2017 m. balandžio 26 d. pateiktais duomenimis. Jei Lietuvos bankas atliktų 2016 metų duomenų korekcijas, mūsų skaičiavimuose naudoti duomenys (Priedas 4) gali nesutapti.</p> <p>Vadovaujantis Sąnaudų apskaitos bei Apskaitos atskyrimo taisyklėse nustatytais reikalavimais, Ūkio subjektas, skaičiuodamas kapitalo kaštus, turi įvertinti pelno mokesčio įtaką nuosavo kapitalo kaštams bei skolinto kapitalo kaštams. Todėl siekiant įvertinti pelno mokesčio įtaką skolinto kapitalo kaštai buvo perskaičiuoti pagal formulę:</p> $R_{D \text{ tax adjusted}} = R_D * (1 - T).$ <p>2016 m. gruodžio 31 d. Telia pakoreguoti skolinto kapitalo kaštai buvo lygūs 1,73%.</p>
$E/(E+D)$ – nuosavo kapitalo dalis visame kapitale	<p>Nuosavo kapitalo lyginamasis svoris apskaičiuojamas kaip santykis tarp nuosavo kapitalo sumos ir bendros (nuosavo ir skolinto) kapitalo sumos.</p> <p>Skolinto kapitalo lyginamasis svoris apskaičiuotas kaip santykis tarp skolinto kapitalo sumos ir bendros (nuosavo ir skolinto) kapitalo sumos.</p>
$D/(E+D)$ – skolinto kapitalo lyginamasis svoris	<p>Skolinto ir nuosavo kapitalo santykis, naudojamas pakoreguotam beta koeficientui apskaičiuoti, apskaičiuotas kaip santykis tarp skolinto kapitalo sumos ir nuosavo kapitalo sumos.</p>
D/E – skolinto ir nuosavo kapitalo santykis	<p>Pagal Sąnaudų apskaitos bei Apskaitos atskyrimo taisyklėse nustatytus reikalavimus, Ūkio subjektas, nustatydamas protingumo kriterijų atitinkančių investicijų gražą, ataskaitiniu laikotarpiu veikloje naudoto kapitalo apimtį turi apskaičiuoti kaip ataskaitinio laikotarpio pirmąją dieną ir kiekvieno ataskaitinio laikotarpio ketvirčio pabaigoje naudoto kapitalo apimčių aritmetinį vidurkį.</p>

4.3. Vidutinių svertinių kapitalo kaštų (WACC) apskaičiavimas

Vadovaujantis Sąnaudų apskaitos bei Apskaitos atskyrimo taisyklėse nustatytais reikalavimais ir naudojant atitinkamai nustatytus kintamųjų verčių dydžius Telia nominalūs vidutiniai svertiniai kapitalo kaštai (WACC) už 2016 metus skaičiuojami taip:

$$WACC = 6,25\% * 0,5765 + 1,73\% * 0,4235 = 4,34\%$$

Taip pat, įvertinus Lietuvos Respublikos pelno mokesčio normą, buvo apskaičiuoti realūs vidutiniai svertiniai kapitalo kaštai (WACC) prieš mokesčius:

$$WACC_{pre-tax} = \frac{4,34\%}{(1 - 15\%)} = 5,11\%$$

Atkreipiame dėmesį, kad 2016 metų WACC skaičiavime buvo atliktas pakeitimas:

TEO LT, AB įsigijus Omnitel UAB, šiais metais taikėme Telecom wireless ir Telecom services beta koeficiento svertinį vidurkį, vietoje ankstesniais metais naudoto Telecom services beta koeficiento. Naudojant skaičiavimuose Telecom services beta, realūs vidutiniai svertiniai kapitalo kaštai WACC prieš mokesčius būtų lygūs 4,87%.

5. NAUDOJAMO KAPITALO IR PROTINGUMO KRITERIJŲ ATITINKANČIOS INVESTICIJŲ GRAŽOS APSKAIČIAVIMO ATASKAITA

<i>Balanso straipsnis</i>	<i>Naudojamas kapitalas, EUR</i>	<i>Svertinė kapitalo kaina, %</i>	<i>Protingumo kriterijų atitinkanti investicinė grąža, EUR</i>
Ilgalaikis turtas	384,877,292	5.11%	19,667,230
Trumpalaikis turtas	120,682,315		6,166,866
Trumpalaikiai įsipareigojimai	-141,252,193		-7,217,987
Iš viso	364,307,415		18,616,109

6. VERSLO VIENETŲ PELNO (NUOSTOLIO) ATASKAITA

<i>Verslo vieneto pavadinimas</i>	<i>Pajamos, Eur</i>	<i>Sąnaudos, Eur</i>	<i>Protingumo kriterijų atitinkanti investicijų grąža, Eur</i>	<i>Veiklos rezultatas, Eur</i>
Prieiga prie viešojo tel. ryšio tinklo fiksuojant vietą	20,432,065	17,567,158	2,558,718	2,864,908
Tinklų sujungimo paslaugos	2,204,310	886,177	96,292	1,318,132
Didmeninė plačiajuosčio ryšio prieiga	228,506	332,307	18,004	-103,801
Skirtųjų linijų segmentas	408,661	154,846	12,899	253,815
Didmeninė atsietą prieigą	3,177,340	3,119,001	741,954	58,339
TV siuntimo paslaugų rinka	0	3,777	40	-3,777
Kitos reguliuojamos paslaugos	552,689	501,625	25,148	51,065
Nereguliuojamos paslaugos	316,035,476	270,439,721	14,052,623	45,595,755
Kitos netelekomunikacinės paslaugos	4,291,181	4,941,080	1,110,431	-649,899
Iš viso	347,330,228	297,945,692	18,616,109	49,384,536

7. VERSLO VIENETŲ NAUDOJAMO KAPITALO ATASKAITA

<i>Verslo vieneto pavadinimas</i>	<i>Ilgalaikis turtas, Eur</i>	<i>Trumpalaikis turtas, Eur</i>	<i>Trumpalaikiai įsipareigojimai, Eur</i>	<i>Naudojamas kapitalas, Eur</i>
Prieiga prie viešojo tel. ryšio tinklo fiks. vietoje	45,357,367	6,888,045	-2,023,394	50,222,017
Tinklų sujungimo paslaugos	1,441,178	589,889	-141,165	1,889,901
Didmeninė plačiajuosčio ryšio prieiga	285,243	97,673	-32,548	350,368
Skirtųjų linijų segmentas	164,259	108,824	-20,598	252,485
Didmeninė atsieta prieiga	13,777,198	1,145,311	-371,699	14,550,810
TV siuntimo paslaugų rinka	580	555	-396	739
Kitos reguliuojamos paslaugos	361,658	188,455	-62,014	488,099
Nereguliuojamos paslaugos	306,063,897	106,834,085	-138,167,351	274,730,631
Kitos netelekomunikacinės paslaugos	17,425,914	4,829,479	-433,028	21,822,364
Iš viso	384,877,292	120,682,315	-141,252,193	364,307,415

8. VERSLO VIENETŲ FAKTINĖS NAUDOJAMO KAPITALO GRAŽOS ATASKAITA

<i>Verslo vieneto pavadinimas</i>	<i>Veiklos rezultatas (pelnas arba nuostolis), Eur</i>	<i>Verslo vieneto veikloje naudojamas kapitalas, Eur</i>	<i>Faktinė verslo vieneto veikloje naudojamo kapitalo grąža, %</i>
Prieiga prie viešojo tel. ryšio tinklo fiks. vietoje	2,872,535	50,222,017	5.72%
Tinklų sujungimo paslaugos	1,318,414	1,889,901	69.76%
Didmeninė plačiajuosčio ryšio prieiga	-103,901	350,368	-29.65%
Skirtųjų linijų segmentas	253,818	252,485	100.53%
Didmeninė atsieta prieiga	59,932	14,550,810	0.41%
TV siuntimo paslaugų rinka	-3,779	739	-511.32%
Kitos reguliuojamos paslaugos	50,859	488,099	10.42%
Nereguliuojamos paslaugos	45,581,867	274,730,631	16.59%
Kitos netelekomunikacinės paslaugos	-645,110	21,822,364	-2.96%
Iš viso	49,384,634	364,307,415	13.56%