
ERICSSON NIKOLA TESLA D.D.

Izjava posloводства o stanju društva i bilješke uz financijska izvješća za 2011. godinu

Osnovne značajke*:

- Knjižene narudžbe: **1.161,3** milijuna kuna
- Prihodi od prodaje: **1.165,7** milijuna kuna
- Bruto marža: **12,2%**
- Operativni gubitak: **12** milijuna kuna
- Neto dobit: **28** milijuna kuna
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti: **135** milijuna kuna
- Predložena dividenda: **20** kuna redovna i **150** kuna izvanredna dividenda po dionici

* Kompanija će počevši od prvog tromjesečja 2012. godine objavljivati osnovne financijske pokazatelje pridržavajući se korporacijskih preporuka. Osnovne značajke uključivat će prihod od prodaje, bruto maržu, operativnu dobit, financijsku dobit, neto dobit i novčani tok od poslovnih aktivnosti.

Komentar Gordane Kovačević, predsjednice Ericssona Nikole Tesle:

„Iza nas je još jedna zahtjevna godina u kojoj su se negativni trendovi u gospodarstvu u potpunosti preslikali i na ICT industriju. Posebno se to odnosi na usporavanje i smanjenje kapitalnih investicija telekomunikacijskih operatora te manje izdvajanje države u infrastrukturne projekte na području ICT-a uz kontinuirani pritisak na cijene. Primjetan je veći oprez operatora zbog neizvjesnosti glede ekonomskog razvoja te određenih nestabilnosti na našim glavnim izvoznim tržištima. Unatoč navedenim izazovima kompanija je zadržala, a na nekim tržištima i povećala svoj tržišni udio te stabilno poslovala.

Sukladno tome, rezultati poslovanja Ericsson Nikole Tesle ukazuju na smanjenje knjiženih narudžbi od 11%, dok su prihodi od prodaje niži 4% u odnosu na prethodnu godinu. Kretanje ukupnih prihoda od prodaje rezultat je porasta prihoda na tržištima regije i Ericssonovom tržištu, čime je ublažen pad prodaje na domaćem tržištu i tržištu Zajednice Neovisnih Država.

Na domaćem tržištu osjetili smo negativan utjecaj krize u smanjenom obimu poslovnih aktivnosti te odgodi realizacije velikih ICT infrastrukturnih projekata što dovodi u pitanje uspješnu realizaciju i dosad

ostvarena postignuća vezana uz te projekte. Nadalje, nastavak recesije i porez na mobilne usluge negativno su utjecale na investicije operatora. Zahtjevno je bilo i na našim izvoznim tržištima poput Zajednice Neovisnih Država na kojima je došlo do konsolidacije velikih operatora i centralizacije ovlasti i odgovornosti za daljnju modernizaciju mreža, što je dodatno prolongiralo donošenje strateških odluka. Bolja situacija pa i rezultati ostvareni su na tržištima Bosne i Hercegovine i Crne Gore. Također pozitivna je situacija na Ericssonovom tržištu na kojem smo, unatoč prilagodbi cijena rada kako bi ostali konkurentni na zahtjevnom globalnom tržištu, ostvarili porast prihoda od prodaje kroz aktivnosti u razvojno-istraživačkom i drugim ekspertnim centrima.

Bruto marža niža je od prošlogodišnje kao posljedica kontinuiranog pritiska na cijene na svim tržištima te investiranja u izvozna tržišta s ciljem osiguranja novih poslova i jačanja tržišnog udjela. Nadalje, na bruto maržu utjecao je asortiman prodanih proizvoda i usluga, niže marže na određenim ICT projektima unutar poslovnog segmenta industrije i društva te investicije u razvojne projekte.

Na gubitak od operativnih aktivnosti utjecalo je vrijednosno usklađenje ukupno 42,9 milijuna kuna potraživanja za porez po odbitku u trećem i četvrtom tromjesečju protekle godine. Naime, projekcija poreznih obveza za sljedeće godine pokazala je da će se kompanija po osnovi drugih izvora poreznih olakšica (R&D potpora, kao i značajnog prenesenog poreznog gubitka) ponovno naći u situaciji da nema porezne obveze te da neće moći iskoristiti dobivene porezne potvrde iz prethodnih godina po osnovi poreza na dobit plaćenog u inozemstvu. Oslanjajući se na načelo opreznosti, a sukladno navedenim projekcijama, proizašla su i vrijednosna usklađenja ovih vremenski ograničenih potraživanja.

U 2011. godini ostvarena je neto dobit od 28 milijuna kuna, a novčani tok od poslovnih aktivnosti iznosi 135 milijuna kuna. I nakon isplate dividende za 2010. godinu od 251,3 milijuna kuna, ukupna novčana sredstva uključujući financijsku imovinu na dan 31. prosinca 2011. iznose 593,5 milijuna kuna. Kompanija ima stabilnu bilancu s imovinom od 1.191 milijuna kuna te udjel vlastitog kapitala u ukupnoj imovini od 71,4%.

Kompanija sustavno, već dugi niz godina, ulaže značajna sredstava u istraživačko-razvojne aktivnosti. Investiranje u razvoj, istraživanje i inovacije dugoročno osigurava konkurentnost te donosi značajne koristi cjelokupnom gospodarstvu. Stoga je važno da se i naša država strateški odredi prema istraživačko-razvojnim i inovacijskim aktivnostima te ih podrži kroz nove modele poticaja jer sadašnji, u vremenima krize kada je profitabilnost niža, nisu dovoljni da bi se osigurale kontinuirane investicije i konkurentnost u tom području.

U narednom razdoblju nastojat ćemo ojačati svoju poziciju u svim segmentima poslovanja i na svim kompanijskim tržištima. Pri tome ćemo se usredotočiti na rast, poboljšanje postojećeg poslovanja i

optimizaciju troškova. Inovativnost i proaktivni odnos prema potrebama korisnika naših proizvoda i usluga, stalna prilagodba tehnološkim, tržišnim i natjecateljskim uvjetima te odgovorno upravljanje rizicima i ulaganjima, okosnica su razvoja našeg budućeg poslovanja.“

Financijski naglasci:

- U odnosu na isto razdoblje prethodne godine knjižene narudžbe bilježe smanjenje od 11% te iznose 1.161,3 milijuna kuna, dok su prihodi od prodaje smanjeni za 4% te iznose 1.165,7 milijuna kuna.
- U ukupnim prihodima od prodaje udio domaćeg tržišta čini 22,6%, a izvoz 77,4% (izvoz na Ericssonovo tržište sudjeluje s 39,6%, dok izvoz u ostale zemlje sudjeluje s 37,8%).
- Prihodi od prodaje mogu se detaljnije analizirati po poslovnim segmentima kako slijedi: na području mrežne infrastrukture uključujući i usluge izgradnje mreža ostvareno je 658,7 milijuna kuna (56,5% ukupnih prihoda od prodaje), na području profesionalnih usluga 467 milijuna kuna (40,1% ukupnih prihoda od prodaje), a na području multimedijских rješenja 40 milijuna kuna (3,4% ukupnih prihoda od prodaje).
- Bruto marža iznosi 12,2% (2010.:16,9%). Niža bruto marža u odnosu na prethodnu godinu posljedica je kontinuiranog pritiska na cijene na svim tržištima te investiranja u izvozna tržišta s ciljem osiguranja novih poslova i jačanja tržišnog udjela. Na bruto maržu utjecao je i asortiman prodanih proizvoda i usluga, niže marže na određenim ICT projektima unutar poslovnog segmenta industrije i društva te investicije u razvojne projekte.
- Prodajni i administrativni troškovi su pod kontrolom, na razini od 91,6 milijuna kuna. Blagi porast ovih troškova od 0,6% u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno je posljedica intenzivnih preprodajnih aktivnosti.
- Usljed smanjenja bruto marže i otpisa 42,9 milijuna kuna poreza po odbitku („withholding tax“) kompanija je zabilježila operativni gubitak od 12 milijuna kuna (2010.: -15,2 milijuna kuna, uključujući otpis potraživanja na kazahstanskom tržištu od 126,5 milijuna kuna).
- Neto dobit od financijskih aktivnosti iznosi 34,3 milijuna kuna (2010.: 41,2 milijuna kuna). Kretanje neto dobiti od financijskih aktivnosti posljedica je nižih prihoda od kamata, manjih neto dobitaka od promjene vrijednosti financijske imovine te manjeg otpuštanja rezervi za rizična potraživanja u financijske prihode (amortizacija diskonta) dok su pozitivne tečajne razlike veće od prošlogodišnjih.

- Neto dobit iznosi 28 milijuna kuna (2010.: 24,1 milijuna kuna) te uključuje porezne prihode od 5,6 milijuna kuna nastalih kao rezultat privremenih poreznih razlika po osnovi vrijednosnih usklađivanja potraživanja od kupaca i zaliha.
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti iznosi 135 milijuna kuna. Ukupna novčana sredstva uključujući financijsku imovinu na dan 31. prosinca 2011. godine iznose 593,5 milijuna kuna, što čini 49,8% ukupne imovine.
- Kompanija ima stabilnu bilancu s ukupnom imovinom od 1.191 milijuna kuna. Udjel vlastitog kapitala u ukupnoj imovini iznosi 71,4%.
- S povezanim društvima ostvarena je prodaja proizvoda i usluga u iznosu od 496,7 milijuna kuna (2010.: 445,1 milijuna kuna), dok je nabava proizvoda i usluga 391,9 milijuna kuna (2010.: 418 milijuna kuna).
- Stanje potraživanja prema povezanim društvima na dan 31. prosinca 2011. iznosi 87,5 milijuna kuna (kraj 2010. godine: 75,4 milijuna kuna), a stanje obveza 50,7 milijuna kuna (kraj 2010. godine: 94,8 milijuna kuna).
- Obrazloženje kretanja rizika potraživanja i izloženosti kreditnom riziku:
Nakon otpisa ukupno 42,9 milijuna kuna potraživanja za porez po odbitku u trećem i četvrtom tromjesečju 2011. godine te korekcija potraživanja za koja je izgledno da će biti teško naplativa, kompanija je značajno smanjila rizike povezane s naplatom potraživanja od kupaca.
Na dan bilance 31. prosinca 2011. ukupna izloženost Ericssona Nikole Tesle vezano za potraživanja iznosi 461 milijuna kuna (kraj 2010.: 517,5 milijuna kuna). Kompanija će nastaviti nadzirati kreditni rizik i nastojati osigurati što manju izloženost ovom riziku u budućim kreditnim poslovima s kupcima.

Poslovna situacija na glavnim tržištima

Na domaćem tržištu ukupno je ostvareno 264 milijuna kuna prihoda od prodaje, 21% manje u odnosu na prethodnu godinu.

Tijekom 2011. godine nastavljena je partnerska suradnja s Vipnetom na području širenja i modernizacije 2G i 3G infrastrukture s posebnim naglaskom na uvođenju i testiranju novih tehnoloških rješenja (poput širokopojsnog bežičnog prijenosa podataka brzinama preko 100 Mbit/s). Suradnja je nastavljena i na području modernizacije jezgre mreže gdje također uvodimo i testiramo nove funkcionalnosti, kao i u području modernizacije prijenosnih sustava.

Suradnja s Hrvatskim Telekomom (HT) odvija se na projektima mrežne transformacije u mrežu nove generacije te širenja širokopojasnog pristupa internetu. HT je zajedno s Ericssonom Nikolom Teslom uspješno okončao testiranje najnovije tehnologije bežičnog pristupa, a nastavkom migracije korisnika na IMS arhitekturu HT nastavlja put prelaska prema potpunoj implementaciji fiksno-mobilne konvergentne arhitekture.

S mobilnim operatorom Tele2 intenzivno se radi na daljnjoj izgradnji 2G i 3G infrastrukture te uvođenju novih funkcionalnosti, s posebnim naglaskom na povećanje brzine i pokrivenost uslugom mobilnog širokopojasnog pristupa internetu. Uspješna suradnja s ovim operatorom potvrđena je početkom godine potpisivanjem ugovora za usluge podrške i održavanja mobilne mreže.

Na području ICT rješenja za poslovni segment industriju i društvo glavne aktivnosti su na projektima nadogradnje nacionalnog ICT sustava primarne zdravstvene zaštite, realizaciji zajedničkog informacijskog sustava zemljišnih knjiga i katastra (ZIS) i modernizaciji infrastrukture Hrvatskih željeznica (HŽ).

S općom bolnicom Gospić završena je implementacija osnovne ICT infrastrukture kao preduvjet uvođenja bolničkog informacijskog sustava Care4U-HIS (Care for You-Hospital Information System). Time se je ova bolnica pridružila Dječjoj bolnici Srebrenjak, Općoj bolnici Zadar te Sveučilišnoj općoj bolnici Mostar u kojima je ovaj sustav uspješno implementiran.

[Na izvoznim tržištima \(bez Ericssonovog tržišta\)](#) ukupno je ostvareno 440,4 milijuna kuna prihoda od prodaje, 3% manje u odnosu na prethodnu godinu. Ovogodišnji prihodi uključuju i prodaju na izvoznim tržištima za poslovni segment industriju i društvo u iznosu od 23,2 milijuna kuna, dok su u prethodnoj godini prihodi od ovog segmenta bili uključeni u Ericssonovo tržište.

Na tržištima u regiji (Bosna i Hercegovina, Crna Gora i Kosovo) prihodi od prodaje veći su za 31% te iznose 269,6 milijuna kuna, prvenstveno zahvaljujući porastu prihoda od prodaje na tržištu Bosne i Hercegovine. Prodaja Crnogorskom Telekomu također bilježi porast u odnosu na prethodnu godinu. Očekivane značajne investicije u ICT segmentu industrije i društva nisu se realizirale uslijed odgađanja projekata.

Ericsson Nikola Tesla ugovorio je s HT Mostarom proširenje i modernizaciju postojeće mobilne mreže, u 2G i 3G dijelu. Ovaj ugovor, potpisan u drugom tromjesečju 2011. godine, posebice je značajan jer je njime Ericsson Nikola Tesla postaje jedini isporučitelj radijskog dijela mreže HT Mostara, a predstavlja i temelj za uvođenje atraktivnih 3G funkcionalnosti korisnicima ovog operatora kao i veću kvalitetu, brzinu i dostupnost usluga na cijelom području Bosne i Hercegovine. S HT Mostarom je potpisan i ugovor o isporuci i implementaciji „Usluge prenosivosti brojeva u fiksnoj mreži“, kao i ugovor o „Pružanju usluga podrške za fiksnu i mobilnu mrežu“.

S BH Telecomom ugovoreno je nekoliko vrijednih poslova vezanih za modernizaciju i proširenje mobilne mreže te modernizaciju i povećanje kapaciteta fiksne mreže. Ovi ugovori omogućuju bržu i jednostavniju administraciju korisnika mobilne mreže BH Telecoma, kvalitetniju uslugu i bolje pokrivanje korisnika, veće brzine u 3G mreži te visoku kvalitetu najatraktivnijih usluga širokopojasnog pristupa. Također osiguravaju da BH Telecom uvođenjem novih usluga prati trend vodećih svjetskih operatera.

Na području ICT rješenja za poslovni segment industriju i društvo završen je projekt inicijalne implementacije sustava jedinstvenog pozivnog broja žurnih službi 112 u BiH.

S Crnogorskim Telekomom potpisan je ugovor vezan uz nadogradnju, proširenje i modernizaciju mobilne i fiksne mreže te uvođenje usluge prenosivosti broja u mobilnoj i fiksnoj mreži. Treba istaknuti da realizacijom navedenog ugovora T-Mobile korisnici imaju pristup HSDPA+ tehnologiji koja omogućava najveću brzinu prijenosa podataka u Crnoj Gori do 42 Mbit/s. Također je ugovorena modernizacija multimedijskog sustava za poruke (Multimedia Messaging Service Center) modernim Messaging In One rješenjem.

U 4. tromjesečju potpisan je okvirni ugovor kojim se definira suradnja u području radio pristupne mreže u sljedećih pet godina. U sklopu ugovora Crnogorskom Telekomu će biti isporučeno Ericssonovo EVO RAN rješenje koji omogućuje višestandardni radio prijenos koji će pokrivati drugu i treću generaciju mobilne telefonije te LTE tehnologiju. Ugovor uključuje i usluge implementacije nove opreme, mjerenja, „drive“ testova te kontinuirano praćenje ključnih pokazatelja mreže.

Na tržištu Zajednice Neovisnih Država ukupno je ostvareno 147,6 milijuna kuna prihoda od prodaje, 37% manje u odnosu na prethodnu godinu, što je prvenstveno posljedica manjih investicija operatera u Bjelorusiji uslijed gospodarske i političke krize u toj zemlji. Na tržištima Zajednice Neovisnih Država došlo je do prolongiranja strateških odluka uslijed konsolidacije velikih operatera te centralizacije ovlasti vezano uz modernizaciju mreža.

Kompanija je tijekom 2011. godine u Bjelorusiji, Rusiji, Moldaviji i Kazahstanu potpisala nekoliko ugovora u području modernizacije i proširenja mobilnih i fiksnih mreža, kao i IP orijentiranih rješenja za poslovne korisnike. Uz nastavak suradnje s dugogodišnjim partnerima, ugovoren je i posao s novim kupcem, međunarodnim operatorom iz Minska, kompanijom MTS.

Na području ICT rješenja za poslovni segment industriju i društvo na ostalim izvoznim tržištima pokrenut je niz projekata (UAE, Armenija, Šri Lanka, Malezija, Japan, Indija) vezanih za mobilno zdravlje korištenjem rješenja EMH (Ericsson Mobile Health).

[Na Ericssonovom tržištu](#) ostvareno je 461,2 milijuna kuna prihoda od prodaje, što je porast od 7% u odnosu na prethodnu godinu.

Centar za istraživanje i razvoj Ericssona Nikole Tesle je u 2011. nastavio razvoj novih funkcionalnosti za fiksne i radio mreže. Našem centru su dodjeljene nove aktivnosti i globalna odgovornost za kupce. U fokusu su bili poslovi za France Telecom i nove operatore u Kuvajtu i Maroku za koje su pripremljena napredna systemska rješenja. Osigurana je kontinuirana podrška modernizaciji mreža za vodeće operatore poput Virgin Media, UK Gamme, GTS Poljska, RINA Indija, Eircom Irska, Tele2 i Telenor.

U Jedinici za jezgrene mreže nastavljen je rad na dizajnu, unaprjeđivanju funkcionalnosti na serverima za mobilnu mrežu i brojnim adaptacijama za razne kupce. Po svojoj složenosti i opsegu posebno se ističu rješenja tržišnih projekata modernizacije mreža za japanskog operatora Softbank Mobile, Vfe Egipat, MTN Nigerija, Etisalat/Mobily Saudijska Arabija, Bouygues Telecom Francuska, Vfe Španjolska, TIM i WIND/Orange iz Italije.

U platformskom dijelu aktivnosti vrlo intenzivno se radilo na razvoju hardverskog i softverskog rješenja za LTE generaciju mreža EVO IT. Velik iskorak na području fiksnog širokopoasnog pristupa omogućen je izgradnjom najmodernijeg laboratorija čime je proširena ponuda usluga za integraciju Ericssonovih proizvoda. Realiziran je i novi ispitni laboratorij za Connectivity Packet Platform poslove koji je, zbog svoje visoke razine, izabran za demonstracijski centar za regiju Zapadna i srednja Europa i šire.

Kontinuiranim fokusom na inovacije u Ericssonu Nikoli Tesli povećan je broj inovacija i broj predloženih patenata. Taj rad je prepoznat na globalnoj razini tako da je jedan prijedlog osvojio nagradu na razini Korporacije, a drugi prepoznat kao najbolja inovacijska ideja u Regiji Zapadna i Srednja Europa.

Stručnjaci Centra za usluge sudjelovali su u realizaciji brojnih projekata od kojih treba naglasiti sljedeće: IMS Deutsche Telekom (najveći IMS projekt u Regiji zapadna i srednja Europa, kompletna migracija DT fiksne mreže s PSTN na IMS), IMS Telefonica Njemačka, LTE projekti za Vodafone Njemačka i Vodafone Velika Britanija, 3G projekt za Vodafone Indija, projekt upravljanja uslugama za transportnu mrežu za Mobistar Belgija, isporuka projekta „Messaging in One (MiO) za Vodafone Velika Britanija, MSC-S BC nadogradnja za Vodafone Češka, IMS nadogradnja i SGSN swap za Telecom Austria Group, IPTV za Telekom Austria i Telefonica, TSS 4.0 projekt za Netia Poljska, realizacija Smart laptop alata za automatsku integraciju u SAD-u i NCELL automatskog alata za sustav upravljanja za Softbank Mobile Japan. Dobivena je regionalna odgovornost za Vodafone Application Support Office. Riječ je o naprednom testiranju RAN OSS funkcionalnosti prije FOA (First Office Application).

Poslovna očekivanja u 2012. godini

Telekomunikacijsko tržište ostat će izuzetno dinamično i u 2012. godini. Očekuje se daljnji snažan porast podatkovnog prometa generiran značajnim porastom broja mobilnih „smart“ korisničkih uređaja (smartphone, i-pad,...), kao i povećanim korištenjem interneta. Posljedično, u fiksnom pristupnom dijelu očekuje se daljnji rast širokopojasnog pristupa xDSL tehnologijama, ali i uvođenje tehnologija visokih brzina temeljenih na optici (FTT-x).

Širokopojasni pristup mobilnim tehnologijama nastavit će intenzivan rast daljnjom implementacijom 3. i 3,5. generacije mobilnih tehnologija (HSPA, HSPA+), a u Hrvatskoj očekujemo i prve korake u komercijalnoj implementaciji LTE tehnologije. Također očekujemo značajnu modernizaciju postojećih mobilnih mreža temeljenu na SRAN konceptu (Single Radio Access Network) koji omogućuje operatorima efikasnije poslovanje i optimizaciju troškova.

U rubnim i jezgrenim mrežama nastavit će se transformacija prema „all IP“ konvergentnim mrežama sljedeće generacije bazirane na IMS arhitekturi.

Također očekujemo modernizaciju OSS (operativni sustav podrške) i BSS (poslovni sustav podrške) sustava, a sve to će u konačnici omogućiti operatorima pružanje širokog spektra konvergentnih usluga bez obzira na lokaciju ili način pristupanja korisnika.

Implementacija ICT tehnologije trebala bi se nastaviti i u segmentu industrije i društva, bilo da je riječ o poslovnim sustavima ili državnoj upravi, s obzirom na konkretne učinke i koristi koje se ostvaruju razvojem, implementacijom i korištenjem modernih ICT rješenja i usluga.

Ostale informacije

Pregled najvećih dioničara Ericssona Nikole Tesle (na dan 31. prosinca 2011.)

	<i>Broj dionica</i>	<i>Udio u tem. kapitalu %</i>
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	653.473	49,07
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. / Raiffeisen obvezni mirovinski fond	121.486	9,12
Societe Generale-Splitska banka d.d. / Erste Plavi obvezni mirovinski fond	32.961	2,48
Zagrebačka banka d.d. / zbirni skrbnički račun za Unicredit Bank Austria AG	32.298	2,43
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. / PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond	30.615	2,30
PBZ d.d. / State Street račun klijenta	22.810	1,71
Societe Generale-Splitska banka d.d. / AZ obvezni mirovinski fond	15.376	1,15
PBZ d.d. / skrbnički zbirni račun klijenta	14.902	1,12
PBZ d.d. / The Bank of New York as custodian	12.927	0,97
Societe Generale-Splitska banka d.d.	8.062	0,61
Ostali dioničari	386.740	29,04

Podaci o cijeni dionice u 2011.:

<i>Najviša (kn)</i>	<i>Najniža (kn)</i>	<i>Zadnja (kn)</i>	<i>Tržišna kap. (u mil. kn)</i>
1.650	1.000,04	1.080	1.438,2

Ericsson Nikola Tesla d.d.
Krapinska 45
Zagreb

OIB: 84214771175
Matični broj: 03272699

Na temelju članka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne Novine 88/08. i 146/08) direktor Društva Ericsson Nikola Tesla d.d. Zagreb, Krapinska 45 daje

IZJAVU

Posloводства o odgovornosti

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji su također u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja.

Nerevidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine daju istinit i vjeran prikaz financijske pozicije Društva i rezultata njegova poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima.

Direktor:

Mr.sc. Gordana Kovačević, dipl.ing.



Za dodatne informacije obratite se:

Snježana Bahtijari
Direktorica Kompanijskih komunikacija

Ericsson Nikola Tesla d.d.
Krapinska 45
HR-10 0002 ZAGREB
Tel.: + 385 1 365 4556
Mob.: +385 91 365 4556
Fax: +385 1 365 3156
E-mail: snjezana.bahtijari@ericsson.com

Orhideja Gjenero
Menadžer za odnose s investitorima

Ericsson Nikola Tesla d.d.
Krapinska 45
HR-10 002 Zagreb
Tel.: +385 1 365 4431
Mob.: +385 91 365 4431
Fax: +385 1 365 3156
E-mail: orhideja.gjenero@ericsson.com
E-mail: odnosi.investitori@ericsson.com

Opširnije informacije o poslovanju Ericssona Nikole Tesle možete naći na Internet adresi:
<http://www.ericsson.com/hr>

Kompanijske komunikacije Ericssona Nikole Tesle

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

ERICSSON NIKOLA TESLA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	153.025.109	196.754.611
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	4.813.753	3.423.938
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	4.813.753	3.423.938
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	128.643.277	134.114.441
1. Zemljište	011	15.605.344	15.605.344
2. Građevinski objekti	012	40.243.702	36.936.834
3. Postrojenja i oprema	013	58.452.186	64.752.080
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	8.361.181	9.226.991
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	5.850.402	7.470.514
8. Ostala materijalna imovina	018	130.460	122.679
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	7.121.093	8.886.999
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	45.001	52.655
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	7.076.092	8.834.344
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	3.282.193	36.337.219
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		32.462.970
3. Ostala potraživanja	032	3.282.193	3.874.249
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	9.164.793	13.992.013
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.265.628.347	989.434.547
I. ZALIHE (036 do 042)	035	44.773.808	22.704.666
1. Sirovine i materijal	036	5.032.638	2.542.310
2. Proizvodnja u tijeku	037	39.473.645	20.140.949
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040	267.526	21.408
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	483.674.671	373.262.162
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	422.387.287	360.956.101
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	57.931.099	8.727.037
6. Ostala potraživanja	049	3.356.285	3.579.023
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	63.254.351	68.249.239
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	63.254.351	68.249.239
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	673.925.517	525.218.480
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	6.507.627	4.808.317
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.425.161.083	1.190.997.475
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	221.374.495	191.829.422

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1.071.024.009	850.906.529
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	133.165.000	133.165.000
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	37.379.327	37.379.327
1. Zakonske rezerve	066	20.109.780	20.109.780
2. Rezerve za vlastite dionice	067	33.520.443	25.711.955
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	16.250.897	8.442.409
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	876.418.064	652.385.719
1. Zadržana dobit	073	876.418.064	652.385.719
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	24.061.618	27.976.483
1. Dobit poslovne godine	076	24.061.618	27.976.483
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	8.237.487	5.964.747
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	3.345.829	1.434.722
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	4.891.658	4.530.024
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	207.995.873	163.020.719
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	1.672.916	2.047.129
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	150.437.350	109.700.705
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	42.612.348	38.231.098
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	13.273.260	13.041.788
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105		
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	137.903.714	171.105.480
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.425.161.083	1.190.997.475
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	221.374.495	191.829.422
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

ERICSSON NIKOLA TESLA D.D.					
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.234.273.637	378.053.730	1.180.324.642	330.809.610
1. Prihodi od prodaje	112	1.218.862.863	373.893.554	1.165.660.154	327.532.597
2. Ostali poslovni prihodi	113	15.410.774	4.160.176	14.664.488	3.277.013
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.249.522.585	352.201.481	1.192.276.235	345.706.369
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-21.817.303	-22.640.179	10.146.457	16.058.332
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	636.144.426	252.519.398	637.461.057	162.797.542
a) Troškovi sirovina i materijala	117	365.722.586	170.141.233	341.199.504	88.800.027
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	270.421.840	82.378.165	296.261.553	73.997.516
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	401.858.746	96.112.644	396.979.376	99.054.078
a) Neto plaće i nadnice	121	210.572.408	53.128.369	207.741.660	52.758.220
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	132.713.225	32.725.409	127.962.349	32.497.409
c) Doprinosi na plaće	123	58.573.113	10.258.866	61.275.367	13.798.450
4. Amortizacija	124	56.831.071	14.235.924	48.440.768	11.768.530
5. Ostali troškovi	125	30.559.882	7.622.298	22.510.850	7.074.204
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	139.849.426	4.149.102	68.275.382	42.175.735
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	139.849.426	4.149.102	68.275.382	42.175.735
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	6.096.337	202.294	8.462.346	6.777.948
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	41.407.843	22.873.012	34.480.149	12.100.573
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	31.127.537	20.693.872	29.806.330	10.845.043
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	10.280.306	2.179.140	4.673.819	1.255.530
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	191.793	38.108	178.115	39.753
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	191.793	38.108	178.115	39.753
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	1.275.681.480	400.926.741	1.214.804.791	342.910.183
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.249.714.378	352.239.588	1.192.454.350	345.746.121
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	25.967.102	48.687.153	22.350.442	-2.835.938
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	25.967.102	48.687.153	22.350.442	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	2.835.938
XII. POREZ NA DOBIT	151	1.905.484	1.905.484	-5.626.041	-5.626.041
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	24.061.618	46.781.669	27.976.483	2.790.103
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	24.061.618	46.781.669	27.976.483	2.790.103
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

ERICSSON NIKOLA TESLA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	25.967.102	22.350.442
2. Amortizacija	002	56.831.071	48.440.768
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	189.204.000	22.583.210
5. Smanjenje zaliha	005		12.722.301
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	126.424.000	50.885.483
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	398.426.173	156.982.203
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	11.048.000	21.983.956
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010	21.022.000	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	32.070.000	21.983.956
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	366.356.173	134.998.247
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014		0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	43.300	89.271
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	61.645.000	
3. Novčani primici od kamata	017	25.369.000	18.643.957
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	87.057.300	18.733.228
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	39.735.969	54.249.800
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	3.873.744
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	198.000	1.758.251
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	39.933.969	59.881.796
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	47.123.331	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	0	41.148.568
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	5.272.042	10.047.859
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	5.272.042	10.047.859
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	1.601.000	1.315.324
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	158.160.000	251.289.250
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	159.761.000	252.604.574
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037		0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	154.488.958	242.556.716
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	258.990.546	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040		148.707.037
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	414.934.971	673.925.517
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	258.990.546	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		148.707.037
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	673.925.517	525.218.480

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

ERICSSON NIKOLA TESLA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	133.165.000	133.165.000
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	37.379.326	37.379.327
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	876.418.064	652.385.719
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	24.061.618	27.976.483
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	1.071.024.008	850.906.529
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		