
ERICSSON NIKOLA TESLA D.D.

Izjava poslovodstva o stanju Ericsson Nikola Tesla Grupe te bilješke uz financijska izvješća za prvih devet mjeseci 2013. godine

Osnovne značajke:

- Prihodi od prodaje: **954,4** milijuna kuna
- Bruto marža: **17%**
- Operativna dobit: **94,1** milijuna kuna
- Neto dobit: **106,8** milijuna kuna
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti: **70,4** milijuna kuna

Komentar Gordane Kovačević, predsjednice Ericssona Nikole Tesle:

„Smatram da možemo biti zadovoljni ostvarenim rezultatima tijekom ove godine te činjenicom da je naše poslovanje i u trećem tromjesečju bilo uspješno.

Ostvaren je porast operativne dobiti od 20,4%, dok je neto dobit veća za 14,8% u odnosu na prvih devet mjeseci prethodne godine. Bruto marža bilježi porast na 17% prvenstveno zbog povoljnijeg asortimana prodanih proizvoda i usluga. Povrat od prodaje (ROS) bilježi porast na 11,2%. Ukupna novčana sredstva uključujući kratkoročnu financijsku imovinu iznose 470,3 milijuna kuna. Ostvaren je solidan novčani tok od poslovnih aktivnosti u iznosu od 70,4 milijuna kuna. Kompanija i dalje ima snažnu bilancu s ukupnom imovinom od 1.013,8 milijuna kuna te udjelom vlastitog kapitala u ukupnoj imovini od 62,6%.

Prihodi od prodaje bilježe pozitivan trend na gotovo svim tržištima, s udjelom izvoza od 75%. Na domaćem tržištu telekom operatori su nastavili ulagati u tržište elektroničkih komunikacija prvenstveno zbog prelaska na nove tehnologije. Glavna područja rasta prihoda operatora su iz usluga širokopojsnog pristupa internetu i prijenosa TV programa, dok je očekivani pad zabilježen na tržištu klasičnih telefonskih usluga u fiksnim mrežama. Negativna financijska situacija fiksnih alternativnih operatora nema utjecaja na poslovanje kompanije, zbog male izloženosti Ericssona Nikole Tesle prema ovim kupcima. Na tržištima u regiji ostvaren je značajan porast prihoda od prodaje, gdje smo između

PRESS INFO

29. listopada 2013.



ostalog potpisali strateški ugovor u području operativne i poslovne podrške (OSS/BSS). Na tržištu Zajednice Neovisnih Država kompanija se uspješno repositionira kako bi se prilagodila izazovnom i dinamičnom tržišnom okruženju. Ericssonovo tržište pokazuje i dalje pozitivan trend. Centar za istraživanje i razvoj kontinuirano širi svoj portfelj i odgovornosti na globalnoj razini. Prihodi ostvareni od razvojno-istraživačkih aktivnosti u segmentima naprednih radio mreža, platformi i poslužitelja fiksnih mreža te od aktivnosti ostalih ekspertnih centara čine 44% ukupnih prihoda od prodaje.

Intenzivno radimo na strateškim planovima rasta za razdoblje do 2016. godine, detaljno analizirajući sve tržišne potencijale i rizike. U narednom ćemo razdoblju nastojati ojačati svoju poziciju u strateškim segmentima poslovanja (4G/LTE, OSS/BSS, TV i medijska distribucija, usluge) u suradnji s ključnim kupcima i partnerima. Naši napori i nadalje su usmjereni na profitabilan rast, racionalizaciju i veću učinkovitost te novčani tok. Također, svjesni smo činjenice da samo organizacije/timovi i stručnjaci koji su inovativni, motivirani i predani zajedničkim ciljevima mogu osigurati uspješno poslovanje i konkurentnost u budućnosti.

Iako su ekonomska neizvjesnost i poslovni izazovi u 2013. godini još uvijek prisutni, kompanija je dobro pozicionirana za nastavak podrške svojim kupcima i partnerima na transformacijskom ICT tržištu. “

Financijski naglasci:

- Prihodi od prodaje manji su 39% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznose 954,4 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2012.: 1.564,8 milijuna kuna). U ukupnim prihodima od prodaje udio domaćeg tržišta čini 25%, izvoz na Ericssonovo tržište 44%, dok izvoz na ostala tržišta sudjeluje s 31%.
- Prodaja u segmentu mreža iznosi 558,5 milijuna kuna (58,5% ukupnih prihoda od prodaje), u segmentu usluga 374,3 milijuna kuna (39,2% ukupnih prihoda od prodaje), a u segmentu rješenja podrške 21,5 milijuna kuna (2,3% ukupnih prihoda od prodaje).
- Bruto dobit iznosi 162,1 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2012.: 150,3 milijuna kuna), što je porast od 7,9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Bruto marža bilježi značajan porast na 17% (prvih devet mjeseci 2012.: 9,6%) kao posljedica povoljnijeg asortimana prodanih proizvoda i usluga.
- Prodajni i administrativni troškovi smanjeni su 5,4% na 68,4 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2012.: 72,3 milijuna kuna).

- Operativna dobit bilježi porast od 20,4% te iznosi 94,1 milijun kuna (prvih devet mjeseci 2012.: 78,2 milijuna kuna) prvenstveno kao rezultat asortimana prodanih proizvoda i usluga, porasta efikasnosti te solidnog financijskog upravljanja.
- Dobit od financijskih aktivnosti manja je 14,6% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 12,7 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2012.: 14,8 milijuna kuna), kao rezultat manjih prihoda od kamata.
- Neto dobit porasla je 14,8% u odnosu na prethodnu godinu te iznosi 106,8 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2012.: 93 milijuna kuna). Povrat od prodaje (ROS) bilježi porast na 11,2% (prvih devet mjeseci 2012.: 5,9%).
- Novčani tok od poslovnih aktivnosti iznosi 70,4 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2012.: 113 milijuna kuna).
- Ukupna novčana sredstva uključujući kratkoročnu financijsku imovinu na dan 30. rujna 2013. godine iznose 470,3 milijuna kuna (46,4% ukupne imovine), dok su krajem 2012. godine iznosila 657 milijuna kuna (56,2% ukupne imovine)
- Na dan bilance 30. rujna 2013. ukupna izloženost Ericssona Nikole Tesle vezano za potraživanja iznosi 358,7 milijuna kuna (kraj 2012.: 385,3 milijuna kuna).
- S povezanim društvima ostvarena je prodaja proizvoda i usluga u iznosu od 425,9 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2012.: 388,9 milijuna kuna), dok nabava proizvoda i usluga iznosi 343,7 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2012.: 961,4 milijuna kuna).
- Stanje potraživanja prema povezanim društvima na dan 30. rujna 2013. iznosi 70,7 milijuna kuna (kraj 2012. godine: 81,2 milijuna kuna), a stanje obveza 105,3 milijuna kuna (kraj 2012.: 115,7 milijuna kuna).
- Radi usklađivanja izvještaja sa zahtjevima MSFI-a te konsolidacije Ericsson Nikola Tesla Grupe, financijski podaci za prošlu godinu su reklasificirani kako bi bili usporedivi s tekućim izvještajnim razdobljem.

Poslovna situacija na glavnim tržištima

Na domaćem tržištu ukupno je ostvareno 238,2 milijuna kuna prihoda od prodaje, 25% više u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje.

Tijekom trećeg tromjesečja nastavljena je suradnja sa strateškim partnerom Vipnetom na području širenja i modernizacije radio pristupne infrastrukture, uključujući četvrtu generaciju mobilnih mreža

(LTE) i na testiranju novih funkcionalnosti koje doprinose povećanoj kvaliteti kao i novim uslugama za krajnje korisnike. Nastavljena je i suradnja na izgradnji i modernizaciji radijske transmisijske mreže kao i proširenja paketske jezgrene mreže. Uspješno su završeni pregovori o nastavku suradnje na području IMS-a što otvara brojne mogućnosti za nova konvergentna rješenja.

Poslovna suradnja s Hrvatskim Telekomom (T-HT) intenzivno se nastavlja na području modernizacije konvergentne arhitekture mreže, te integracije rješenja za pružanje usluga nove generacije, prema zahtjevnijim poslovnim korisnicima.

Dosadašnja uspješna suradnja na području IMS-a u fiksnoj mreži rezultirala je migracijom s više od trećine ukupnog broja svih pretplatnika, koji ovaj sustav koriste kao primarnu telefonsku liniju. Nastavlja se i projekt integracije centraliziranog RCS (Rich Communication Suite) rješenja u IMS okolinu, čime će T-HT, već u kratkom roku, iskoristiti potencijale konvergencije arhitektura. Dodatno, Ericsson Nikola Tesla i T-HT paralelno rade i na integraciji niza novih usluga koje će T-HT biti u mogućnosti pustiti na komercijalno tržište u skorije vrijeme. Time će se dodatno iskoristiti potencijal napredne arhitekture Terastream koncepta, koja omogućava gotovo neograničene kapacitete za pružanje usluga krajnjim korisnicima.

U trećem tromjesečju puni zamah uzela je modernizacija jezgrenih čvorova Tele2 mreže, koja će operatoru omogućiti neometan rast na području mobilnih širokopoljnih usluga te pružiti mogućnost razvoja novih usluga. U 2G i 3G radio mrežama se intenzivno radi na povećanju brzine pristupa i kapaciteta.

Na području ICT rješenja za poslovni segment industriju i društvo, glavne aktivnosti su na projektima nadogradnje nacionalnog ICT sustava vezanog za informatizaciju zdravstva, nastavak informatizacije zemljišno-knjižne administracije i nadogradnje/proširenja komunikacijske infrastrukture komunalnih i transportnih poduzeća.

[Na izvoznim tržištima \(bez Ericssonovog tržišta\)](#) prihodi od prodaje iznose 296,2 milijuna kuna, što je smanjenje od 70% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje, iako sva tržišta osim tržišta Zajednice Neovisnih Država bilježe rast.

Na tržištima u regiji (Bosna i Hercegovina, Crna Gora i Kosovo) prihodi od prodaje porasli su 39% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje te iznose 175,4 milijuna kuna.

Nastavljena je suradnja s operatorima u regiji na nadogradnji i modernizaciji njihovih mreža. S BH Telecomom, najvećim telekom operatorom u Bosni i Hercegovini, kontinuirano se radi na području širenja i modernizacije 2G i 3G mreža te je u tijeku pilot projekt vezan uz uvođenje LTE tehnologije (4G). Treba istaknuti ugovor s BH Telecomom u području sustava za operativnu podršku telekom

PRESS INFO

29. listopada 2013.



operatora (OSS). Ovo rješenje omogućiti će kupcu veću efikasnost i konkurentnost, a istovremeno jednostavnije i brže uvođenje modernih usluga. S HT Mostarom radi se na proširenju pokrivanja cijelog područja BiH s novim 3G baznim stanicama kao i na njihovom povezivanju s radio relejnim sustavima (Mini link). U Crnoj Gori glavne aktivnosti su na modernizaciji mobilne mreže i uvođenju LTE tehnologije, dok su na Kosovu u tijeku aktivnosti vezane za uvođenje 3G tehnologije.

U segmentu ICT rješenja za industriju i društvo radi se na integraciji i proširenju ICT infrastrukture Operativno komunikacijskog centra (OKC) 112 u BiH. Projekt obuhvaća poboljšanje infrastrukture postojećeg OKC BiH 112 na lokaciji u Sarajevu, uspostavu redundantnog OKC BiH 112 na lokaciji u Tuzli te integraciju ta dva centra.

Na tržištu Zajednice Neovisnih Država prihodi od prodaje iznose 120,8 milijuna kuna, što je smanjenje od 86% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje a glavni razlog je usporedba s velikim prošlogodišnjim ugovorom o isporuci opreme za 2G i 3G generaciju mobilnih mreža vodećem ruskom pružatelju telekomunikacijskih usluga Rostelekomu. U tijeku su aktivnosti na projektima modernizacije i izgradnje mobilnih mreža s kupcima u Rusiji i Gruziji.

[Na Ericssonovom tržištu](#) ostvareno je 420 milijuna kuna prihoda od prodaje, što je porast od 6% u odnosu isto prošlogodišnje razdoblje.

Centar za istraživanje i razvoj (R&D) Ericssona Nikole Tesle uspješno nastavlja s radom na razvoju novih funkcionalnosti te širi svoj portfelj i odgovornosti na globalnoj razini. Ukupni odlični rezultati poslovanja, te kvaliteta isporučenih funkcionalnosti i usluga R&D-a bili su posebno zapaženi tijekom više radnih i nadzornih sastanaka s predstavnicima krovnih Ericssonovih razvojnih organizacija.

Jedinica za razvoj radio platforme je proširila svoje poslove preuzimajući aktivnosti verifikacije IP sigurnosti mikro RBS produkata.

Centar za razvoj jezgrenih mreža nastavlja s razvojem novih funkcija vezanih za internetski protokol SIP (Session Initiation Protocol) uz visoku kvalitetu isporuka. U proteklom razdoblju treba istaknuti suradnju s kupcima u Japanu i Rusiji.

Nastavljene su aktivnosti na novim poslovima upravljanja korisničkim podacima („User data management“).

Proširena su i istraživanja vezana za „računarstvo u oblaku“ koja su financijski potpognuta od strane EU fondova a u strateškom su fokusu za daljnji razvoj telekomunikacijskih funkcionalnosti i usluga.

Stručnjaci centara za usluge i rješenja radili su na brojnim projektima za sljedeće kupce: A1 Austrija, Deutsche Telecom, KPN Group Belgija, Eircom Irska, EPT Luksemburg, Telefonica O2 Velika Britanija, Telenor Švedska, Vodafone Gruzija, Vodafone Nizozemska te Vodafone Njemačka. Možemo istaknuti SWAP mobilnih sustava za EPT Luksemburg, IPTV projekt („TVinPeaks project“) za Telenor Švedska,

PRESS INFO
29. listopada 2013.



aktivnosti na području LTE sustava za Telefonica O2 Velika Britanija, VoLTE IP BB dizajn i integraciju mreža za Deutsche Telecom te OSS/BSS projekte za mnogobrojene kupce u Regiji zapadna i srednja Europa.

Stručnjaci centara također su pružali konzultantske usluge te usluge optimizacije i dimenzioniranja za EE Velika Britanija, Telefonica Velika Britanija, Vodafone Nizozemska, Mosaic Irska, One Makedonija i P4 Poljska. Treba istaknuti suradnju s kupcima u Njemačkoj i Japanu vezano za usluge upravljanja mobilnim mrežama te su u tu svrhu razvijeni i pripadajući softverski alati.

Ostale informacije

Porez na dividendu

Vezano za isplatu dividende u lipnju ove godine, Ericsson Nikola Tesla odlučio je pričekati odluku Ustavnog suda o ustavnosti odredaba Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o porezu na dohodak objavljenog u NN broj 22/12. Sukladno tome zadržao je obračunati porez i prirez na svom računu do donošenja konačne odluke. Ustavni sud je Odluku donio 18. rujna 2013.g., a 19. listopada 2013. počela je primjena novog Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o porezu na dohodak. Kompanija je službeno zatražila od Ministarstva financija odnosno Porezne uprave mišljenje s obzirom da još uvijek postoji proturječnost o statusu poreznog tretmana dividendi koje je kompanija isplatila dioničarima. Kompanija će postupiti sukladno Zakonu i naputku Porezne uprave.

Pregled najvećih dioničara Ericssona Nikole Tesle (na dan 30. rujna 2013.)

	Broj dionica	Udio u tem. kapitalu %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	653.473	49,07
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. / Raiffeisen obvezni mirovinski fond	123.444	9,27
Societe Generale-Splitska banka d.d. / Erste Plavi obvezni mirovinski fond	32.961	2,48
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. / PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond	30.615	2,30
PBZ d.d. / State Street client account	29.820	2,24
Zagrebačka banka d.d. / zbirni skrbnički račun za Unicredit Bank Austria AG	22.244	1,67
PBZ d.d. / The Bank of New York as custodian	20.966	1,57
Societe Generale-Splitska banka d.d. / AZ obvezni mirovinski fond	15.376	1,15
PBZ d.d. / skrbnički zbirni račun klijenta	12.669	0,95
Societe Generale-Splitska banka d.d.	8.062	0,61
Ostali dioničari	382.020	28,69

Podaci o cijeni dionice u trećem tromjesečju 2013.:

Najviša (kn)	Najniža (kn)	Zadnja (kn)	Tržišna kap. (u mil. kn)
1.576,00	1.433,01	1.495,00	1.990,8

PRESS INFO

29. listopada 2013.



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

Konsolidirani i nekonsolidirani 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 01.01.2013. do 30.09.2013. 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.

PRESS INFO

29. listopada 2013.



Za dodatne informacije obratite se:

Snježana Bahtijari

Direktorica Kompanijskih komunikacija

Ericsson Nikola Tesla d.d.

Krapinska 45

HR-10 002 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

Ericsson Nikola Tesla d.d.
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
za period 30. rujan 2013. godine

	2013	2012
	HRK '000	HRK '000
Prihodi od prodaje	954.371	1.564.787
Trošak prodanih proizvoda	792.275	1.414.502
Bruto dobit	162.096	150.285
Troškovi prodaje	-45.057	-45.532
Administrativni troškovi	-23.315	-26.777
Ostali poslovni prihodi	2.312	2.093
Ostali poslovni troškovi	-1.889	-1.865
Dobitak/(gubitak) iz poslovanja	94.146	78.203
Financijski prihodi	12.714	14.997
Financijski rashodi	-59	-182
Neto financijski prihodi	12.655	14.816
Dobit prije oporezivanja	106.801	93.018
Porez na dobit	0	0
Dobit za godinu	106.801	93.018
Ostala sveobuhvatna dobit	9	0
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	106.810	93.018

Ericsson Nikola Tesla d.d.
 Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju
 na dan 30. rujna 2013. godine

	2013	2012
	HRK '000	HRK '000
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine, postrojenja i oprema	133.844	117.026
Nematerijalna imovina	2.736	4.314
Zajmovi i potraživanja	21.686	30.413
Vlasničke vrijednosnice	40	40
Odgođena porezna imovina	-	-
Ukupno dugotrajna imovina	158.306	151.793
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	68.813	33.268
Potraživanja od kupaca	239.099	227.586
Potraživanja od povezanih društava	70.658	81.190
Ostala potraživanja	2.153	15.169
Potraživanja po preplaćenom porezu na dobit	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	176.684	145.365
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	4.455	3.655
Novac i novčani ekvivalenti	293.618	511.639
Ukupno kratkotrajna imovina	855.480	1.017.872
UKUPNO IMOVINA	1.013.785	1.169.665
KAPITAL I OBVEZE		
Kapital i rezerve		
Dionički kapital	133.165	133.165
Vlastite dionice	-9.200	-6.928
Zakonske rezerve	6.658	20.110
Zadržana dobit	504.425	608.382
Ukupno kapital i rezerve	635.048	754.728
Dugoročne obveze		
Uzeti zajmovi	-	12
Primanja zaposlenih	4.688	4.452
Ukupno dugoročne obveze	4.688	4.464
Kratkoročne obveze		
Obveze prema povezanim društvima	105.256	115.690
Uzeti zajmovi	1.090	1.710
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	118.510	123.615
Rezerviranja	11.138	18.566
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	138.055	150.892
Ukupno kratkoročne obveze	374.049	410.473
Ukupno obveze	378.738	414.937
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	1.013.785	1.169.665

Ericsson Nikola Tesla d.d.
 Konsolidirani izvještaj o novčanom toku
 za period 30. rujan 2013. godine

	2013 HRK '000	2012 HRK '000
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Dobit prije oporezivanja</i>	106.801	93.018
Ispravci:		
Amortizacija	29.089	32.460
Umanjenja vrijednosti – neto	5.860	1.289
Neto povećanje rezerviranja (Dobitak)/gubitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	1.030 -358	13.758 2
Neto dobitak od promjene financijske imovine	-658	-281
Amortizacija diskonta	-1.221	-2.451
Prihodi od kamata	-8.329	-16.815
Rashodi od kamata	59	182
Dobici od tečajnih razlika	-2.906	8.056
Transakcije podmirene vlasničkim instrumentima	1.643	3.907
	131.010	133.123
(Povećanje)/smanjenje potraživanja	15.292	-338.893
(Povećanje)/smanjenje zaliha	-35.545	-13.606
Povećanje/(smanjenje) obveza	-40.294	332.517
<i>Novac od poslovnih aktivnosti</i>	70.463	113.142
Plaćene kamate	-59	-182
(Uplata)/povrat poreza na dobit	0	0
Neto novac od poslovnih aktivnosti	70.404	112.960
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		
Primljene kamate	8.542	18.811
Naplata od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	358	77
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	-48.056	-19.026
Depoziti naplaćeni/(plasirani) kod financijskih institucija - neto	-48	680
Prodaja/kupnja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-30.660	-6.199
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti	-69.865	-5.655
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti		
Otplata uzetih zajmova	-633	-855
Kupnja vlastitih dionica	-2.287	-2.463
Plaćena dividenda	-218.450	-225.695
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	-221.370	-229.013
Efekt promjene tečaja po novcu i novčanim ekvivalentima	2.810	-6.158
Neto smanjenje/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	-218.021	-127.867
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	511.639	525.305
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	293.618	397.438